

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

του 1^{ου} εξαμήνου 2015

Σύμφωνα με το Ν. 3556/ 2007

Οκτώβριος 2015

Πίνακας Περιεχομένων

	Σελίδα
Δήλωση (άρθρο 5 του Ν. 3556/2007)	4
Εξαμηνιαία Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007)	5
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	17
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 30 ^{ης} Ιουνίου 2015 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς	19
Ενδιάμεση Συνοπτική Ατομική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 30 ^{ης} Ιουνίου 2015 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς	81
Στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2015 έως 30 Ιουνίου 2015 (Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)	129

ΔΗΛΩΣΗ (άρθρο 5 του Ν.3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις 2015, 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 Λεγκάκος

Άνθιμος Θωμόπουλος

Πρόεδρος του ΔΣ

Αντιπρόεδρος ΔΣ

Διευθύνων Σύμβουλος & CEO

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

Διεθνές Περιβάλλον και Οικονομικές Εξελίξεις

Η παγκόσμια οικονομία αναμένεται να αναπτυχθεί με ρυθμό 3,1% το 2015, χαμηλότερα σε σύγκριση με το 2014 (3,4%), καθώς η επιτάχυνση του ρυθμού μεγέθυνσης στις ανεπτυγμένες οικονομίες εκτιμάται ότι θα αντισταθμισθεί από την επιβράδυνση στις αναδυόμενες οικονομίες. Στην Ευρωζώνη, ο ρυθμός ανάπτυξης το 2015 αναμένεται να ανέλθει στο 1,5% (από 0,9% το 2014), κυρίως λόγω της θετικής επίδρασης από την ακολουθούμενη χαλαρή νομισματική πολιτική της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ). Παράλληλα, η οικονομία των ΗΠΑ αναμένεται να κινηθεί οριακά υψηλότερα (στο 2,6% από 2,4% το 2014), ενώ στην Κίνα αναμένεται να σημειωθεί αξιοσημείωτη επιβράδυνση του ρυθμού ανάπτυξης (6,8% από 7,3%), αποτελώντας σημαντική πηγή ανησυχίας για την παγκόσμια οικονομία.

Οι ενέργειες των Κεντρικών Τραπεζών θα εξακολουθήσουν να επηρεάζουν σημαντικά τις οικονομικές εξελίξεις. Η ΕΚΤ αναμένεται να συνεχίσει το πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης έως το τέλος του 2016, καθώς η υποχώρηση των διεθνών τιμών ενέργειας αναμένεται να συγκρατήσει τον πληθωρισμό χαμηλότερα σε σχέση με το στόχο του 2.0% για μακρύ χρονικό διάστημα. Παράλληλα, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (FED) αναμένεται να αυξήσει το παρεμβατικό επιτόκιο στο τέλος του 2015, ή στις αρχές του 2016, σηματοδοτώντας την απαρχή της επιστροφής στην «κανονικότητα» της νομισματικής πολιτικής, αλλά με τρόπο σταδιακό, λόγω του πολύ χαμηλού πληθωρισμού και της αυξημένης αβεβαιότητας για την Κίνα.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία και το Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

Οι εξελίξεις σχετικά με την Ελλάδα κατά το 1^ο 6μηνο του 2015 ήταν εξαιρετικά πυκνές και καταλυτικές για την πορεία της ελληνικής οικονομίας, με τελική κατάληξη τη συμφωνία στη Σύνοδο Κορυφής των κρατών-μελών της Ευρωζώνης στις 12 Ιουλίου 2015, την επικύρωσή της στο Eurogroup στις 14 Αυγούστου και την υπογραφή – μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και της Ελλάδας – του 3^{ου} προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της χώρας στις 19 Αυγούστου 2015. Ωστόσο, ο βαθμός προόδου ως προς τη συμφωνία για το νέο πρόγραμμα, οι ταραχώδεις διαπραγματεύσεις για την ολοκλήρωση του προηγούμενου προγράμματος, η διενέργεια δημοψηφίσματος, η τραπεζική αργία, η επιβολή των περιορισμών ανάληψης και μεταφοράς κεφαλαίων στις 28 Ιουνίου και τέλος, η προκήρυξη πρόωρων εκλογών για τις 20 Σεπτεμβρίου, ήταν παράγοντες που επηρέασαν την οικονομική δραστηριότητα στη χώρα.

Το νέο πρόγραμμα περιλαμβάνει νέο δάνειο χρηματοδότησης της ελληνικής οικονομίας μέσω του ESM (European Stability Mechanism), ύψους έως € 86 δις, καθώς και τη λήψη μέτρων δημοσιονομικής πολιτικής και διαρθρωτικών αλλαγών. Σύμφωνα με το νέο πρόγραμμα, η ελληνική οικονομία θα επιστρέψει σε ύφεση το 2015 και σε ανάπτυξη το 2017. Ειδικότερα το 2015, με βάση τις εκτιμήσεις του προγράμματος, το ΑΕΠ θα συρρικνωθεί κατά 2,3% και κατά 1,3% το 2016, ενώ η οικονομία θα περάσει σε φάση ανάπτυξης το 2017 (+2,7%).

Στο πλαίσιο του 3^{ου} προγράμματος οικονομικής προσαρμογής, στις 20 Αυγούστου πραγματοποιήθηκε εκταμίευση € 13 δις προς το Ελληνικό Δημόσιο. Ταυτόχρονα, ένα πρόσθετο ποσό € 10 δις κατέστη άμεσα διαθέσιμο για την ανακεφαλαιοποίηση και εξυγίανση των τραπεζών. Οι τίτλοι αυτοί (ESM notes) διατηρούνται σε ειδικό λογαριασμό υπό τη διαχείριση του ESM στο Λουξεμβούργο. Τα κεφάλαια αυτά έχουν σκοπό να δώσουν στο ελληνικό κράτος τη δυνατότητα να καλύψει τις χρηματοδοτικές του ανάγκες, να εξοφλήσει ληξιπρόθεσμες οφειλές και να αντιμετωπίσει τις ανάγκες του χρηματοπιστωτικού τομέα, ώστε να περιορίσει τα εμπόδια στην οικονομική δραστηριότητα, ενώ επέτρεψαν και την εξόφληση ενός βραχυπρόθεσμου δανείου-γέφυρα ύψους € 7,16 δις που χορηγήθηκε από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Χρηματοοικονομικής Σταθεροποίησης (EFSM) στις 20 Ιουλίου 2015. Η επιτυχής ολοκλήρωση της πρώτης αξιολόγησης του προγράμματος κατά το 4^ο 3μηνο 2015, μέσω της υλοποίησης των δεσμεύσεων της Ελλάδας έναντι του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής, αναμένεται να οδηγήσει στην εκταμίευση € 3 δις τα οποία θα κατευθυνθούν κυρίως προς τη χρηματοδότηση της οικονομίας. Παράλληλα η πιθανότητα ελάφρυνσης του ελληνικού δημοσίου χρέους, στη βάση της επιμήκυνσης της περιόδου χάριτος και αποπληρωμής, θα εξεταστεί μετά το πέρας της πρώτης αξιολόγησης.

Σύμφωνα με τα τελευταία προσωρινά στοιχεία που ανακοινώθηκαν από την ΕΛΣΤΑΤ, η ελληνική οικονομία το 2^ο 3μηνο του 2015 αναπτύχθηκε κατά 0,9% σε τριμηνιαία βάση και κατά 1,6% σε ετήσια βάση. Συνολικά το 1^ο 6μηνο του 2015 η ελληνική οικονομία αναπτύχθηκε κατά 1,1% σε σχέση με το αντίστοιχο 6μηνο του 2014.

Κλάδοι όπως οι υπηρεσίες και ειδικότερα ο τουρισμός φαίνεται να υποστηρίζουν σημαντικά την ανάπτυξη, ενώ άλλοι, όπως το λιανικό εμπόριο, να διατηρούν τη θέση τους. Πιο συγκεκριμένα, το 1^ο 6μηνο του έτους ο δείκτης κύκλου εργασιών στις υπηρεσίες (μη συμπεριλαμβανομένων του εμπορίου και των αυτοκινήτων) αυξήθηκε κατά 2,3% σε ετήσια βάση, ενώ κατά το 1^ο 7μηνο του 2015 το πλεόνασμα στο ταξιδιωτικό ισοζύγιο διευρύνθηκε στα € 5,8 δις (Ιανουάριος-Ιούλιος 2014: € 5,4 δις) λόγω της αύξησης των ταξιδιωτικών εισπράξεων κατά € 410 εκατ. ως συνέπεια της αύξησης των αφίξεων κατά 14,2%.

Σύμφωνα με μη εποχικά εξομαλυσμένα στοιχεία, κατά το 2^ο 3μήνο του 2015 το ποσοστό ανεργίας διαμορφώθηκε στο 24,6% έναντι 26,6% το 2^ο 3μηνο του 2014. Η πτώση του ποσοστού συνδέεται τόσο με την αύξηση της απασχόλησης κατά 2,4% σε ετήσια βάση, όσο και με την μείωση του εργατικού δυναμικού (-0,3% σε ετήσια βάση).

Ως προς τα δημοσιονομικά, με βάση τα τελευταία στοιχεία της πορείας εκτέλεσης του τακτικού προϋπολογισμού (σε ταμειακή βάση) την περίοδο Ιανουαρίου-Αυγούστου 2015, τα καθαρά έσοδα ανήλθαν σε € 28,7 δις. Σύμφωνα με το προσχέδιο του κρατικού προϋπολογισμού 2016 (Οκτ. 15) συνολικά το 2015 τα καθαρά έσοδα θα φτάσουν τα € 49 δις.

Εξαιτίας της επιδείνωσης της ρευστότητας και για την προστασία του ελληνικού χρηματοπιστωτικού συστήματος, η ελληνική κυβέρνηση εξέδωσε στις 28 Ιουνίου 2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) κηρύσσοντας την περίοδο 28 Ιουνίου 2015 έως 6 Ιουλίου 2015 τραπεζική αργία, η οποία στη συνέχεια παρατάθηκε έως τις 17 Ιουλίου, για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα. Στην ουσία, επιβλήθηκαν περιορισμοί στη

μεταφορά κεφαλαίων προς το εξωτερικό, ενώ οι συναλλαγές μέσα στη χώρα επιτρέπονταν, αλλά μόνο με ηλεκτρονικά μέσα. Ταυτόχρονα, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών από τα μηχανήματα αναλήψεων (ATM) και σε άλλες συναλλαγές κατά τη διάρκεια της τραπεζικής αργίας. Παράλληλα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφάσισε να παραμείνει κλειστό το Χρηματιστήριο Αθηνών καθ' όλη τη διάρκεια της τραπεζικής αργίας. Οι περιορισμοί στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων προς το εξωτερικό υφίστανται ακόμη, όμως η ΠΝΠ της 18^{ης} Ιουλίου 2015, τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε από νεότερες ΠΝΠ που καθιστούν τους περιορισμούς ηπιότερους για την οικονομική δραστηριότητα.

Οι εκροές καταθέσεων στην ελληνική τραπεζική αγορά που ξεκίνησαν ήδη από τον Δεκέμβριο 2014, συνεχίσθηκαν και κατά το πρώτο μισό του 2015, τάση που αντισταθμίσθηκε από τα μέτρα διασφάλισης ρευστότητας εκ μέρους του Ευρωσυστήματος, η χρηματοδότηση από το οποίο διαμορφώθηκε στα € 127 δις στο τέλος Ιουνίου 2015, αναστρέφοντας την καθοδική πορεία του 1^{ου} 9μήνου 2014 (Σεπτέμβριος 2014 στα € 43 δις). Παράλληλα, η απόφαση της ΕΚΤ στις 4 Φεβρουαρίου 2015 να μην δέχεται ως ενέχυρο για αναχρηματοδότηση τα ελληνικά κρατικά ομόλογα και τα ομόλογα με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου μετά τις 11 Φεβρουαρίου 2015, οδήγησε εκ νέου τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο σε σημαντική αύξηση της χρηματοδότησής του από τον μηχανισμό ELA, ο οποίος αντιπροσώπευε το 69% της συνολικής άντλησης ρευστότητας μέσω Ευρωσυστήματος στα τέλη Ιουνίου (€ 87 δις). Ωστόσο, η τάση αυτή αντιστράφηκε μετά το τέλος της τραπεζικής αργίας και έως τα τέλη Σεπτεμβρίου η παροχή ρευστότητας μέσω Ευρωσυστήματος παρουσίασε υποχώρηση κατά € 5,2 δις σε σχέση με τον Ιούνιο 2015, επιδεικνύοντας σημάδια σταδιακής βελτίωσης του κλίματος στην αγορά και σταθεροποίησης των καταθέσεων.

Από τις αρχές του Δεκεμβρίου 2014 οι καταθέσεις της ελληνικής αγοράς υποχώρησαν κατά € 52 δις ή -27% περιοριζόμενες στα € 139 δις τον Σεπτέμβριο 2015. Ωστόσο, είναι σημαντικό ότι το κύριο μέρος από τη μείωση της ρευστότητας έχει παραμείνει στη χώρα με το «Νόμισμα σε Κυκλοφορία - Μ0» στην Ελλάδα να αποτελεί το 45% της συνολικής εκροής καταθέσεων ιδιωτικού τομέα από το ελληνικό τραπεζικό σύστημα από τις αρχές Δεκεμβρίου του 2014 μέχρι τον Σεπτέμβριο 2015. Το «Νόμισμα σε Κυκλοφορία - Μ0» τον Σεπτέμβριο 2015 διαμορφώθηκε σε €49 δις, αυξημένο κατά € 19 δις από τις αρχές Δεκεμβρίου 2014.

Όσον αφορά τις χορηγήσεις της ελληνικής τραπεζικής αγοράς, ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής της χρηματοδότησης του εγχώριου ιδιωτικού τομέα το Σεπτέμβριο 2015 διαμορφώθηκε σε -1,5% στα € 205 δις. Παράλληλα, ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις της ελληνικής τραπεζικής αγοράς ανήλθε λόγω των εξελίξεων σε 133% τον Σεπτέμβριο 2015 από 104% τον Δεκέμβριο 2014.

Στο πλαίσιο της διασφάλισης της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και της ανάγκης αποκατάστασης της ρευστότητας και των εποπτικών κεφαλαίων του τραπεζικού συστήματος, ορίσθηκε στο 3^ο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής η διενέργεια Συνολικής Αξιολόγησης (ΣΑ) των 4 συστημικών ελληνικών τραπεζών, με σκοπό τον προσδιορισμό ενδεχόμενων κεφαλαιακών αναγκών τους. Η ΣΑ διενεργήθηκε από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, περιλάμβανε διεργασίες αξιολόγησης της ποιότητας των στοιχείων του ενεργητικού (AQR) και Stress Test, ενώ τα αποτελέσματα της αξιολόγησης ανακοινώθηκαν στις 31 Οκτωβρίου 2015 (βλέπε πιο κάτω σχετική ενότητα για την Τράπεζα Πειραιώς). Τέλος, η

ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών επιδιώκεται να έχει ολοκληρωθεί το αργότερο έως το τέλος του 2015.

Εξελίξεις που Αφορούν τον Όμιλο Πειραιώς

Σε επιχειρησιακό επίπεδο, τα σημαντικότερα εταιρικά γεγονότα για τον Όμιλο Πειραιώς κατά τη διάρκεια του 1^{ου} 6μήνου 2015, αλλά και έως τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων, ήταν τα παρακάτω:

- Στις 7 Ιανουαρίου 2015, αναφορικά με τη διαδικασία άσκησης των warrants, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι ασκήθηκαν συνολικά 3.568 warrants επί μετοχών έκδοσης της Τράπεζας και κατοχής του ΤΧΣ. Τα ασκηθέντα warrants αντιστοιχούσαν σε 15.969 κοινές μετοχές, ήτοι στο 0,00026% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου, με αντίστοιχη αύξηση των εν κυκλοφορία μετοχών (free float). Σε συνέχεια της 3ης αυτής άσκησης των warrants, το ποσοστό του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας παρέμεινε σταθερό στο 66,93%.
- Κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) της 21ης Ιανουαρίου 2015, εξελέγη ο κ. Απόστολος Ταμβακάκης ως Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους κ. Γεώργιου Αλεξανδρίδη. Σύμφωνα με το νέο πλαίσιο εποπτείας σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων αναμένεται η ολοκλήρωση της αξιολόγησης του νέου μέλους από την εποπτική Αρχή SSM/EKT.
- Κατά τη συνεδρίαση του ΔΣ της 25^{ης} Φεβρουαρίου 2015, έγινε αποδεκτή η παραίτηση του κ. Παναγιώτη Ρουμελιώτη από τη θέση του Αντιπροέδρου και Μη Εκτελεστικού Μέλους ΔΣ, ενώ σε αντικατάστασή του εξελέγη στις 18.03.2015 ο κ. Νικόλαος Χριστοδουλάκης (αναμένεται η ολοκλήρωση της αξιολόγησης του νέου μέλους από την εποπτική Αρχή, SSM/EKT).
- Στις 19 Μαρτίου 2015, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ορίσθηκε ο κ. Γεράσιμος Τσιαπάρας ως εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο ΔΣ της Τράπεζας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008 (αναμένεται η ολοκλήρωση της αξιολόγησης του νέου εκπροσώπου από την εποπτική Αρχή, SSM/EKT), σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Αθανάσιου Τσούμα.
- Στις 17 Απριλίου 2015, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε το υγιές μέρος της Πανελλήνιας Τράπεζας, συμβάλλοντας με αυτόν τον τρόπο στην περαιτέρω αναδιάρθρωση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Η εξαγορασθείσα περίμετρος περιελάμβανε € 574 εκατ. καταθέσεις, € 280 εκατ. δάνεια μετά από προβλέψεις, καθώς και 26 καταστήματα και 163 εργαζόμενους. Το χρηματοδοτικό κενό (funding gap) διαμορφώθηκε αρχικά σε € 273 εκατ., ενώ το οριστικό ποσό αναμένεται να προσδιορισθεί από ορκωτό ελεγκτή που έχει ορισθεί από την ΤτΕ και θα καλυφθεί από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων,
- Στις 21 Μαΐου 2015, η Τράπεζα Πειραιώς κατέληξε σε οριστική συμφωνία με την Al Ahli Bank of Kuwait για την πώληση της Piraeus Bank Egypt έναντι τιμήματος USD 150 εκατ. Η συναλλαγή

αυτή βελτιώνει το δείκτη CET1 κατά περίπου 30 μ.β. και εντάσσεται στο πλαίσιο υλοποίησης του εγκεκριμένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης του Ομίλου.

- Από τις 29 Ιουνίου 2015, οι τράπεζες που λειτουργούν στην Ελλάδα τέθηκαν σε τραπεζική αργία, ενώ επιβλήθηκαν περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων προς το εξωτερικό και στις αναλήψεις μετρητών. Η τραπεζική αργία έληξε στις 20 Ιουλίου, αλλά οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων προς το εξωτερικό και τις αναλήψεις μετρητών, παρότι ελαστικοποιούνται σταδιακά, είναι σε ισχύ έως σήμερα, σύμφωνα με τις προβλέψεις των σχετικών Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου.
- Σε συνέχεια της επιβολής περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων προς το εξωτερικό και στις αναλήψεις μετρητών, οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης προέβησαν σε υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Τράπεζας Πειραιώς και των υπολοίπων ελληνικών τραπεζών. Στις 29 Ιουνίου 2015, ο οίκος Fitch υποβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε καθεστώς Restricted Default "RD" από CCC, στις 30 Ιουνίου 2015 ο οίκος Standard & Poor's την υποβάθμισε σε καθεστώς Selective Default "SD" από CCC με αρνητικές προοπτικές, ενώ στις 2 Ιουλίου, ο οίκος Moody's έθεσε την πιστοληπτική της αξιολόγηση Caa3 σε καθεστώς Αναθεώρησης για Υποβάθμιση (Review for Downgrade) από Caa3 με αρνητικές προοπτικές προηγουμένως. Η αναθεώρηση από τον οίκο ολοκληρώθηκε στις 4 Σεπτεμβρίου, ημερομηνία κατά την οποία η πιστοληπτική αξιολόγηση των καταθέσεων της Τράπεζας επιβεβαιώθηκε σε Caa3, με αρνητικές προοπτικές, ενώ τα ομόλογα κυρίου χρέους και μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας (senior unsecured και subordinated) υποβαθμίσθηκαν σε διαβάθμιση "C".
- Στις 2 Ιουλίου 2015, αναφορικά με τη διαδικασία άσκησης των warrants, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι δεν ασκήθηκε κανένα warrant επί μετοχών έκδοσής της και κατοχής του ΤΧΣ. Σε συνέχεια της 4ης αυτής περιόδου άσκησης των warrants, το ποσοστό του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας παρέμεινε στο 66,93%.
- Στις 19 Ιουλίου 2015, η Τράπεζα Πειραιώς, ολοκλήρωσε με επιτυχία το έργο της ενοποίησης των συστημάτων της Πανελλήνιας Τράπεζας, στο ενιαίο περιβάλλον των συστημάτων πληροφορικής, σε διάστημα μόλις 3 μηνών από την εξαγορά της.
- Στις 30 Σεπτεμβρίου 2015, ολοκληρώθηκε η διαδικασία επιστροφής στον ΟΔΔΗΧ του συνόλου των Ειδικών Τίτλων που είχε λάβει η Τράπεζα Πειραιώς στο πλαίσιο του Πυλώνα III του Ν.3723/2008, συνολικής ονομαστικής αξίας € 2,2 δις. Οι εν λόγω τίτλοι είχαν δοθεί στην Τράπεζα Πειραιώς έναντι παροχής δανειακών απαιτήσεων ως εξασφάλιση, μέσω σύμβασης δανεισμού μεταξύ της Τράπεζας Πειραιώς και του Ελληνικού Δημοσίου με ημερομηνία λήξης 22 Απριλίου 2016.
- Στις 15 Οκτωβρίου 2015, η Τράπεζα προσκάλεσε τους κατόχους των υφιστάμενων εγγυημένων προνομιούχων, άνευ δικαιώματος ψήφου άνευ δικαιώματος σωρευτικού μερίσματος κυμαινόμενου επιτοκίου Τίτλους Σειράς Α συνολικής αξίας € 200 εκατ. εκδόσεως της Piraeus Group Capital Limited, και των υφιστάμενων μειωμένης εξασφάλισης εξαγοράσιμων κλιμακωτής απόδοσης κυμαινόμενου επιτοκίου Τίτλων εκδόσεως της Piraeus Group Finance PLC συνολικής αξίας € 400 εκατ. λήξης 2016, καθώς και των Τίτλων που εκδόθηκαν από την Piraeus Group

Finance PLC συνολικής αξίας € 500 εκατ. 5,00% λήξης 2017 σε προσφορές ανταλλαγής οποιουδήποτε ή όλων από τους παραπάνω Τίτλους με μη μεταβιβάσιμες αποδείξεις εκδόσεως της Τράπεζας. Οι προσφορές αποσκοπούν στην ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας η οποία επηρεάστηκε από τις δυσμενείς μακροοικονομικές συνθήκες που επικράτησαν πρόσφατα στην Ελλάδα και επηρέασαν όλα τα ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Επιπλέον, οι προσφορές ανταλλαγής που αφορούν τους Τίτλους του 2016 και τους Τίτλους Αόριστης Διάρκειας, αντικατοπτρίζουν το γεγονός ότι, σε περίπτωση που η κρατική ενίσχυση καταστεί αναγκαία για την ικανοποίηση οποιουδήποτε μέρους των επιπλέον κεφαλαιακών απαιτήσεων που επιβλήθηκαν ως αποτέλεσμα της διεξαχθείσας Συνολικής Αξιολόγησης από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ) ή κατ' άλλο τρόπο, ο επιμερισμός βαρών (burden sharing) θα πρέπει να επιτευχθεί στο μεγαλύτερο δυνατό βαθμό, διαμέσου εισφορών από κατόχους τίτλων μετοχών, υβριδικών κεφαλαίων και χρεωστικούς τίτλους μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας. Η διαδικασία αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί στις ή περίπου στις 4 Νοεμβρίου 2015 (πλήρης ανακοίνωση: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/press-office/press-release/2015/10/announcement>).

- Στις 16 Οκτωβρίου 2015, ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Standard & Poor's υποβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε "D" από "SD" σε συνέχεια της προσφοράς ανταλλαγής τίτλων της Τράπεζας που ανακοινώθηκε στις 15 Οκτωβρίου.

Αποτελέσματα Συνολικής Αξιολόγησης Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για την Τράπεζα Πειραιώς

Η Τράπεζα Πειραιώς έλαβε γνώση της ανακοίνωσης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) στις 31 Οκτωβρίου 2015 αναφορικά με τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης ("Comprehensive Assessment") που διενήργησε η τελευταία στις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Η άσκηση πραγματοποιήθηκε με σημείο αναφοράς τον προσωρινό ισολογισμό της 30^{ης} Ιουνίου 2015 και περιλάμβανε : (α) επισκόπηση της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού ("Asset Quality Review-AQR") που συνιστά λεπτομερή αξιολόγηση της λογιστικής αξίας του εγχώριου δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και (β) άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) υπό τις παραδοχές «βασικού» και «δυσμενούς» σεναρίου. Τα αποτελέσματα υποδεικνύουν ότι, σε ενοποιημένη βάση, προκύπτουν για την Τράπεζα κεφαλαιακές ανάγκες (προ των δυνατών ενεργειών μετριασμού του κεφαλαιακού ελλείμματος) ίσες με το μέγιστο των κάτωθι:

- i. € 2.213 εκατ. υπό το «βασικό» σενάριο, αφού συνυπολογισθούν τα αποτελέσματα του AQR και της άσκησης προσομοίωσης,
- ii. € 4.933 εκατ. υπό το «δυσμενές» σενάριο, αφού συνυπολογισθούν τα αποτελέσματα του AQR και της άσκησης προσομοίωσης.

	μ.β. CET1%	€ εκατ
α) AQR (9,5% ελάχιστο όριο)	402	2.188
β) «Βασικό» σενάριο άσκησης προσομοίωσης (9,5% ελάχιστο όριο)	432	2.213
γ) «Δυσμενές» σενάριο άσκησης προσομοίωσης (8,0% ελάχιστο όριο)	1.035	4.933
Συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες [μέγιστο των (α),(β),(γ)]	1.035	4.933

Το πιο πάνω κεφαλαιακό έλλειμμα δεν λαμβάνει υπόψιν οποιεσδήποτε ενέργειες μετριασμού, οι οποίες θα συμπεριλαμβάνονται στο Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης (Capital Plan) της Τράπεζας που θα υποβληθεί στην ΕΚΤ έως τις 6 Νοεμβρίου 2015. Η Τράπεζα έχει επικοινωνητικές επαφές με την ΕΚΤ αναφορικά με τις ως άνω ενέργειες και το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσής της, όπου και περιγράφονται αναλυτικά οι ενέργειες που προτίθεται να υλοποιήσει. Η Τράπεζα Πειραιώς είναι σε θέση να προχωρήσει σε όλα τα απαιτούμενα βήματα για την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών της.

Εξέλιξη Μεγεθών και Αποτελεσμάτων Ομίλου Πειραιώς 1^{ου} 6μήνου 2015

Στα στοιχεία ισολογισμού της 30ης Ιουνίου 2015 του Ομίλου Πειραιώς έχουν ενσωματωθεί τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της «υγιούς» Πανελλήνιας Τράπεζας που εξαγοράσθηκαν τον Απρίλιο 2015, ενώ στα στοιχεία αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται τα αποτελέσματά της για την περίοδο 15.04.15 έως 30.06.15. Επιπλέον, σημειώνεται ότι οι δραστηριότητες της ΑΤΕ Ασφαλιστικής και της θυγατρικής της ΑΤΕ Insurance Romania, καθώς και των προς πώληση αιγυπτιακών δραστηριοτήτων του Ομίλου έχουν χαρακτηριστεί ως διακοπτόμενες, τόσο για τον ισολογισμό της 30^{ης} Ιουνίου, όσο και για τα αποτελέσματα 1^{ου} 6μήνου 2015.

Σε σχέση με τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου Πειραιώς κατά το 1^ο 6μηνο 2015, το ενεργητικό στο τέλος Ιουνίου 2015 διαμορφώθηκε σε € 87,2 δις έναντι € 89,3 δις το Δεκέμβριο 2014, παραμένοντας σχεδόν σταθερό από την αρχή του έτους, εάν εξαιρεθεί το εποχικό δάνειο προς τον ΟΠΕΚΕΠΕ στα τέλη 2014 ύψους € 1,8 δις. Το σύνολο των καταθέσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 38,8 δις στις 30.06.15 από € 54,8 δις στις 31.12.14 (-28% σε συγκρίσιμη βάση χωρίς την Αίγυπτο στις 31.12.14), μείωση που προέρχεται κυρίως από την Ελλάδα και αποδίδεται στην αβεβαιότητα που επικράτησε στη χώρα το εν λόγω διάστημα. Οι καταθέσεις του Ομίλου στην Ελλάδα διαμορφώθηκαν στα € 35,1 δις (-29% από την αρχή του χρόνου), αντιπροσωπεύοντας στα τέλη Ιουνίου 2015 το 27% της εγχώριας αγοράς καταθέσεων. Οι καταθέσεις των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα € 3,7 δις στα τέλη Ιουνίου 2015 (δεν περιλαμβάνεται πλέον η Piraeus Bank Egypt), με υποχώρηση από την αρχή του έτους περίπου € 0,8 δις που σχετίζεται κυρίως με τη μετάδοση ανησυχιών γύρω από τις εξελίξεις στην Ελλάδα.

Τα δάνεια προ προβλέψεων του Ομίλου στο τέλος Ιουνίου 2015 διαμορφώθηκαν σε € 70,0 δις από € 71,2 δις το Δεκέμβριο 2014 (εξαιρείται το δάνειο ΟΠΕΚΕΠΕ ύψους € 1,8 δις). Η μεταβολή από την αρχή του έτους σε συγκρίσιμη βάση, δηλαδή χωρίς την Αίγυπτο στα τέλη του 2014, διαμορφώθηκε σε -1%. Το σύνολο των δανείων στην Ελλάδα διαμορφώθηκε στα € 64,2 δις στις 30.06.15 (σχεδόν αμετάβλητο από την αρχή του χρόνου, εξαιρουμένου του δανείου ΟΠΕΚΕΠΕ), ενώ τα δάνεια από τις διεθνείς δραστηριότητες διαμορφώθηκαν στα €5,8 δις. στις 30.06.15 (χωρίς την Piraeus Bank Egypt), εμφανίζοντας μείωση € 0,4 δις από την αρχή του έτους. Ανά πελατειακή κατηγορία, το σύνολο του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ανήλθε στα € 45,5 δις, αντιπροσωπεύοντας το 65% του συνολικού χαρτοφυλακίου, ενώ τα δάνεια προς ιδιώτες στα € 24,5 δις, ή 35% επί του συνολικού χαρτοφυλακίου. Το υπόλοιπο των δανείων μετά από προβλέψεις διαμορφώθηκε στα € 53,1 δις με τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου να αυξάνεται στο 137%, λόγω της σημαντικής εκροής καταθέσεων στην Ελλάδα, από 101% στο τέλος Δεκεμβρίου 2014 (εξαιρουμένου του δανείου ΟΠΕΚΕΠΕ).

Ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς το σύνολο των δανείων του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 39,4% στο τέλος Ιουνίου 2015 από 38,8% στις 31.12.14, ενώ στην Ελλάδα ο αντίστοιχος δείκτης καθυστερήσεων ήταν 39,1% στο τέλος Ιουνίου 2015 από 38,6% αντίστοιχα. Ο δείκτης κάλυψης των καθυστερήσεων άνω των 90 ημερών του Ομίλου από σωρευμένες προβλέψεις ενισχύθηκε σημαντικά στο 61,2% από 57,4% στα τέλη 2014 και στην Ελλάδα αντίστοιχα στο 61,7% από 57,2%. Αξίζει να υπογραμμισθεί το ιδιαίτερα υψηλό επίπεδο του δείκτη σωρευμένων προβλέψεων προς μεικτές χορηγήσεις του Ομίλου, το οποίο έφτασε το 24,2% στο τέλος Ιουνίου 2015 από 22,3% το Δεκέμβριο 2014.

Τα καθαρά έσοδα του Ομίλου από τόκους διαμορφώθηκαν σε €964 εκατ. το 1^ο 6μηνο 2015. Τα καθαρά έσοδα προμηθειών ανήλθαν στα € 160 εκατ. αντίστοιχα, με το 88% να προέρχεται από εργασίες εμπορικής τραπεζικής. Τα καθαρά έσοδα λειτουργίας διαμορφώθηκαν το 1^ο 6μηνο 2015 στα € 1,2 δις.

Τα συνολικά έξοδα λειτουργίας του Ομίλου για το 1^ο 6μηνο 2015 διαμορφώθηκαν στα € 678 εκατ. Συνέπεια των ως άνω, η προ φόρων και προβλέψεων κερδοφορία του Ομίλου για το 1^ο 6μηνο 2015 διαμορφώθηκε στα € 469 εκατ.

Τα αποτελέσματα του 1^{ου} 6μήνου 2015 επιβαρύνθηκαν από προβλέψεις για δάνεια που ανήλθαν σε € 1,9 δις. Οι προβλέψεις αυτές ως ποσοστό των δανείων διαμορφώθηκαν στο 5,3%. Το αυξημένο έξοδο προβλέψεων στην Ελλάδα το 2^ο 3μηνο 2015 (€ 1,6 δις έναντι € 0,2 δις το 1^ο 3μηνο του έτους) συνδέεται κυρίως με τη μεταβολή των συνθηκών της εγχώριας αγοράς. Ως συνέπεια της έντονης μεταβλητότητας και της οικονομικής αβεβαιότητας που επικράτησαν από τα τέλη του 2014 και κορυφώθηκαν κατά το πρώτο μισό του 2015, οι εκτιμήσεις για την πορεία της ελληνικής οικονομίας αναθεωρήθηκαν προς το δυσμενέστερο. Έτσι, από πρόβλεψη για άνοδο του ΑΕΠ κατά 3% το 2015, αρχικά εκτιμήθηκε άνοδος 1%, ενώ στη συνέχεια οι προβλέψεις πέρασαν σε υφεσιακούς ρυθμούς (η τελευταία επίσημη εκτίμηση, όπως αποτυπώθηκε στο προσχέδιο του Προϋπολογισμού για το 2016 που κατατέθηκε στη Βουλή στις αρχές Οκτωβρίου 2015, είναι για ρυθμό -2,3% το 2015).

Σε αυτό το πλαίσιο, εξάλλου, κινήθηκαν και βασικοί οικονομικοί δείκτες το ίδιο διάστημα. Ο δείκτης οικονομικού κλίματος περιορίστηκε σημαντικά το 1^ο 6μηνο του έτους. Το 1^ο 3μηνο του 2015 ο

δείκτης έφτασε τις 96,8 μονάδες από 101,4 το 4^ο 3μηνο του 2014 και υποχώρησε περαιτέρω στις 91,6 μονάδες το 2^ο 3μηνο του έτους. Αντίστοιχη ήταν η πορεία του δείκτη υπευθύνων προμηθειών (PMI) στη μεταποίηση καθώς το 2^ο 3μηνο του 2015 υποχώρησε εκ νέου στις 47,1 μονάδες (4^ο 3μηνο 2014: 49,1 μονάδες, 1^ο 3μηνο 2015: 48,5 μονάδες).

Παράλληλα, αρνητική πορεία είχαν και οι τιμές ακινήτων, Ο δείκτης τιμών διαμερισμάτων, ύστερα από μια περίοδο 5 τριμήνων αποκλιμάκωσης του τριμηνιαίου ρυθμού μείωσης, το 2^ο τρίμηνο του 2015 υποχώρησε κατά -3,4% σε τριμηνιαία βάση (4^ο 3μηνο 2014: -0,8% σε τριμηνιαία βάση, 1^ο 3μηνο 2015: -0,6% σε τριμηνιαία βάση), αποτυπώνοντας πτώση της τάξεως του -5,6% σε ετήσια βάση.

Η σύναψη του νέου (3^{ου}) προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της χώρας από τους θεσμούς, με τα μέτρα που περιλαμβάνει, η επιβολή των περιορισμών κίνησης κεφαλαίων από το τέλος Ιουνίου 2015, αλλά και η τραπεζική αργία που διήρκεσε 3 εβδομάδες (από τέλη Ιουνίου ως 19 Ιουλίου), επιβεβαιώνουν τις εκτιμήσεις ότι η οικονομία θα περάσει σε υφεσιακό ρυθμό κατά το 2^ο ήμισυ του 2015 (από +1,1% σε ετήσια βάση κατά το 1^ο ήμισυ του 2015).

Σε κάθε περίπτωση, η επί το παρόντος πορεία των βασικών δεικτών της οικονομίας υποδηλώνει ότι οι δυσμενείς συνέπειες της τελευταίας περιόδου είναι απολύτως διαχειρίσιμες. Οι αυξημένες προβλέψεις του 2^{ου} 3μήνου 2015 ισχυροποιούν περαιτέρω τον ισολογισμό της Τράπεζας Πειραιώς και της επιτρέπουν, μεταξύ άλλων, να προχωρήσει ακόμα ταχύτερα στη ενεργητική διαχείριση του προβληματικού χαρτοφυλακίου στην Ελλάδα.

Τα προ φόρων αποτελέσματα διαμορφώθηκαν σε ζημιές € 1.469 εκατ., ενώ τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου για το 1^ο 6μηνο 2015 που αναλογούν στους μετόχους από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, διαμορφώθηκαν σε ζημιές € 1.130 εκατ.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου Πειραιώς στο τέλος Ιουνίου 2015 διαμορφώθηκαν σε € 6,1 δις. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, διαμορφώθηκε στο τέλος Ιουνίου στο 10,2% και ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier 1) στο 10,2%.

Το δίκτυο καταστημάτων του Ομίλου στο τέλος του Ιουνίου 2015 αριθμούσε 1.098 μονάδες, με 804 καταστήματα στην Ελλάδα και 294 σε 8 χώρες στο εξωτερικό. Το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2015 αριθμούσε 19.895 άτομα, 15.743 στην Ελλάδα και 4.152 στο εξωτερικό. Συμπεριλαμβανομένων και των εργαζόμενων των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων, το ανθρώπινο δυναμικό αριθμούσε 21.917 άτομα.

Στο τέλος Ιουνίου 2015, οι διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου αποτελούσαν το 8% του ενεργητικού του, το 27% του δικτύου καταστημάτων και το 21% του ανθρώπινου δυναμικού του.

Σχέδιο Αναδιάρθρωσης

Στις 23 Ιουλίου 2014, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης (ΣΑ) της Τράπεζας Πειραιώς, απόσπασμα του οποίου δημοσιεύθηκε στην επίσημη εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις 25.3.2015. Το ΣΑ περιλαμβάνει δεσμεύσεις αναφορικά με την υλοποίησή του (οι «δεσμεύσεις αναδιάρθρωσης») την εταιρική διακυβέρνηση και τις εμπορικές δραστηριότητες της Τράπεζας. Οι δεσμεύσεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τον εξορθολογισμό του εγχώριου δικτύου καταστημάτων, του προσωπικού και του λειτουργικού κόστους έως τον Δεκέμβριο 2017, τη μείωση του κόστους καταθέσεων, την πώληση μη κύριων εγχώριων στοιχείων και τον περιορισμό των δραστηριοτήτων εξωτερικού, μέσω εύρους ορισμένων επιλογών, έως το 2018. Στο τέλος Ιουνίου 2015, η Τράπεζα βρισκόταν σε πλήρη συμμόρφωση με τους στόχους και τα χρονικά πλαίσια του ΣΑ, ενώ ειδικά με τους στόχους περιορισμού του εγχώριου δικτύου καταστημάτων, του εγχώριου προσωπικού και των εγχώριων λειτουργικών δαπανών υπογραμμίζεται ότι αυτοί έχουν ήδη καλυφθεί ή επιτευχθεί σε σημαντικό βαθμό, πριν από την επίσημη προθεσμία του 2017. Η Τράπεζα έχει λάβει και εξακολουθεί να λαμβάνει ενεργή μέριμνα για την επίτευξη των στόχων του ΣΑ μέσα στα χρονικά περιθώρια που αυτό θέτει.

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 1^ο 6μηνο 2015, ενώ σε κάθε περίπτωση σχετική αναφορά περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις 1^{ου} 6μήνου 2015 του Ομίλου.

Περιγραφή των Κυριότερων Κινδύνων και Αβεβαιοτήτων για το 2^ο 6μηνο 2015

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς παρουσιάζεται αναλυτικά στη σημείωση 3 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014. Ειδικότερα κατά το 1^ο 6μηνο 2015, οι σημαντικότερες δράσεις βελτίωσης του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου ήταν οι ακόλουθες:

- Ολοκλήρωση μελέτης ετοιμότητας και σχεδιασμός προγράμματος για τη μετάβαση στην προσέγγιση εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB) για τον πιστωτικό κίνδυνο.
- Επικαιροποίηση πλαισίου Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ) και πλαισίου Ασκήσεων Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (Stress Testing) στα πρότυπα των εποπτικών οδηγιών (EBA/GL/2014/13, CEBS/GL32, BCBS147).
- Συμμετοχή στην άσκηση της EBA MREL/BCBS QIS για την εκτίμηση των επιπτώσεων της εφαρμογής των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων για ενδεχόμενη διάσωση με ίδια μέσα.

- Υιοθέτηση της μεθοδολογίας προσαρμοσμένης έναντι κινδύνου τιμολόγησης (Risk-Based Pricing) από το δίκτυο των θυγατρικών εξωτερικού και σχεδιασμός κοινού υποδείγματος τιμολόγησης, το οποίο και εφαρμόστηκε από όλες τις θυγατρικές του εξωτερικού το 2015.
- Ανάπτυξη νέου υποδείγματος Overall Score για το χαρτοφυλάκιο των καταναλωτικών δανείων (non instant).
- Νέα υποδομή εξασφαλίσεων: καταγραφή των απαιτήσεων από το νέο σύστημα ακινήτων (GeoBanking), αλλά και σχεδιασμός τροφοδότησης των υφιστάμενων δομών δεδομένων.
- Ενσωμάτωση της νέας μεθοδολογίας υπολογισμού των συλλογικών προβλέψεων του χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής και του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου.
- Εκπόνηση μελέτης αναφορικά με νέα μεθοδολογία υπολογισμού του πιστωτικού ανοίγματος για συναλλαγές επαναγοράς/επαναπώλησης, καθώς και υπολογισμός διακριτού αντίστοιχου ορίου.
- Ανάπτυξη άσκησης προσομοίωσης (Stress Test) για το χαρτοφυλάκιο διατραπεζικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας Πειραιώς (Ιούνιος 2015).
- Κάλυψη απαιτήσεων νέας εποπτικής αρχής (ΕΚΤ SSM/JST) για την παροχή στοιχείων ρευστότητας (νέο πλαίσιο αναλυτικών ημερήσιων αναφορών).
- Έναρξη έργου Τράπεζας για την εφαρμογή του εποπτικού πλαισίου για τον κίνδυνο ρευστότητας (liquidity ratios & additional liquidity metrics).
- Ανάπτυξη και υποβολή πρώτης αναφοράς Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) προς τον SSM.
- Υποβολή επικαιροποιημένου Σχεδίου Ανάκαμψης (Group Recovery Plan).
- Επικαιροποίηση μηχανισμών μείωσης (mitigation) λειτουργικού κινδύνου (Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας, Ασφαλιστικές Καλύψεις, εντατική παρακολούθηση έργων βελτίωσης υποδομών).

Η οικονομική και πολιτική κατάσταση στην Ελλάδα παραμένουν ο πρωταρχικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει, και ως εκ τούτου και για την Τράπεζα Πειραιώς. Ενδεχόμενες περαιτέρω αρνητικές εξελίξεις θα είχαν επίπτωση στη ρευστότητα της Τράπεζας, στην ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, στα αποτελέσματα και στην κεφαλαιακή της βάση. Επιπρόσθετα, η διατήρηση του ελέγχου κίνησης κεφαλαίων για παρατεταμένο χρονικό διάστημα αναμένεται να επιδράσει αρνητικά στην οικονομική δραστηριότητα της χώρας και κατ' επέκταση στα έσοδα της Τράπεζας.

Ταυτόχρονα, ο κίνδυνος μη υλοποίησης των δεσμεύσεων της Ελλάδας έναντι του 3^{ου} προγράμματος οικονομικής προσαρμογής και η ενδεχόμενη μη ολοκλήρωση της περιοδικής αξιολόγησής τους συνιστούν πρόσθετες παραμέτρους κινδύνων που ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά το ελληνικό τραπεζικό κλάδο στο σύνολό του.

Εκτιμήσεις για την Εξέλιξη των Δραστηριοτήτων του Ομίλου Πειραιώς κατά το 2^ο 6μηνο 2015

Βάσει του 3^{ου} Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής, εκτιμάται ύφεση 2,3% για το σύνολο του 2015 όταν το 1^ο 6μηνο το ΑΕΠ αναπτύχθηκε κατά 1,1%, γεγονός που υποδηλώνει ότι κατά το 2^ο 6μηνο το ΑΕΠ θα συρρικνωθεί αισθητά. Η εξέλιξη αυτή αναμένεται να δημιουργήσει σχετική πίεση στα εκτιμώμενα έσοδα της Τράπεζας στην Ελλάδα, καθώς η οικονομική δραστηριότητα θα συρρικνωθεί. Ως αντιστάθμισμα, η Τράπεζα σχεδιάζει να εντείνει τις προσπάθειες της στον τομέα βελτιστοποίησης του κόστους λειτουργίας και αύξησης της αποτελεσματικότητας της, ενώ θετική αναμένεται να είναι και η συμβολή της περαιτέρω αποκλιμάκωσης του κόστους των καταθέσεων.

Κατά το 4^ο 3μηνο του 2015, θα διενεργηθεί η πρώτη αξιολόγηση του νέου προγράμματος. Η επιτυχής ολοκλήρωση των προ-απαιτούμενων της επισκόπησης θα οδηγήσει σε αύξηση της χρηματοδότησης της οικονομίας (+€ 3 δις), σε ώθηση στον τομέα των μεταρρυθμίσεων και ενδεχομένως στην έναρξη της διαδικασίας ελάφρυνσης του δημοσίου χρέους, στοιχεία ικανά να πυροδοτήσουν τη σταδιακή ανάκαμψη της οικονομίας.

Σε συνέχεια της ανακοίνωσης των αποτελεσμάτων της Συνολικής Αξιολόγησης των 4 μεγαλύτερων ελληνικών τραπεζών στις 31 Οκτωβρίου που διενεργήθηκε από την ΕΚΤ/SSM η Τράπεζα Πειραιώς είναι σε θέση να προχωρήσει σε όλες τις ενέργειες που απαιτούνται για την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών της, όπως προσδιορίστηκαν από την άσκηση, με στόχο η ανακεφαλαιοποίησή της να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2015.

Η Τράπεζα Πειραιώς, ως η μεγαλύτερη συστημική τράπεζα της χώρας, αντιμετωπίζει με αυξημένη επαγρύπνηση τις προκλήσεις της τρέχουσας συγκυρίας και θέτει προτεραιότητες, με σημαντικότερες αυτών την ενίσχυση των κεφαλαίων της, τη βελτίωση της ρευστότητας, την αποτελεσματικότερη δυνατή διαχείριση των δανείων σε καθυστέρηση με καινοτόμες μεθόδους και εργαλεία, την περαιτέρω βελτίωση του κόστους λειτουργίας της, την επάνοδο στην κερδοφορία, καθώς και τη διατήρηση και επαύξηση της ποιότητας εξυπηρέτησης των πελατών.

Η Τράπεζα υποστηρίζει δυναμικά και συστηματικά την προσπάθεια ανάταξης της ελληνικής οικονομίας, ενώ ταυτόχρονα ενισχύει πρωτοβουλίες με στόχο την ανάπτυξη της επιχειρηματικότητας και την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας. Στην κατεύθυνση αυτή η Τράπεζα θα συνεχίσει να κινείται με όλες τις δυνάμεις της και την προσεχή περίοδο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

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 2015 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 επισκόπησης 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 ουσιαστικά 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 επισκόπησης, 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.

Έμφαση Θέματος

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στο συμπέρασμά μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 3 της ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου γίνεται αναφορά στις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα, στις επιπτώσεις των αυξημένων προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους στα εμπορικά κεφάλαια του Ομίλου, στις προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, καθώς και στις ουσιώδεις αβεβαιότητες αναφορικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον, την εξέλιξη των δημοσιονομικών μεγεθών και το πλαίσιο και διαδικασία της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών. Οι ουσιώδεις αυτές αβεβαιότητες ενδέχεται να δημιουργήσουν σημαντική αμφιβολία για τη δυνατότητα του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα την επιχειρηματική του δραστηριότητα.

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.



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

Αθήνα, 31 Οκτωβρίου 2015

Δημήτρης Σούρμπης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16891

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση

30 Ιουνίου 2015

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Η συνημμένη ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 31^η Οκτωβρίου 2015 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com

Πίνακας Περιεχομένων της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

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 της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:

1	Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο	7
2	Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	7
3	Βάση κατάρτισης ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	12
4	Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	15
5	Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	18
6	Επιχειρηματικοί τομείς	21
7	Αποτελέσματα και στοιχεία ισολογισμού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	24
8	Φόρος εισοδήματος	26
9	Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή	27
10	Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων	28
11	Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	29
12	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	29
13	Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	32
14	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	32
15	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	33
16	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	40
17	Υποχρεώσεις προς πελάτες	41
18	Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	41
19	Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	43
20	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	43
21	Μετοχικό κεφάλαιο	44
22	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	46
23	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	47
24	Εξαγορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε.	48
25	Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	49
26	Κεφαλαιακή επάρκεια	52
27	Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικών περιόδων	53
28	Γεγονότα μετά την ημερομηνία της ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	57

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2014
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.541.043	1.734.927	766.251	872.827
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(576.634)	(765.113)	(293.912)	(377.447)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		964.409	969.814	472.339	495.379
Έσοδα προμηθειών		179.264	173.974	89.271	87.204
Έξοδα προμηθειών		(19.285)	(18.114)	(10.148)	(9.603)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		159.979	155.860	79.124	77.601
Έσοδα από μερίσματα		6.612	14.356	6.134	14.331
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		15.704	(43.688)	18.814	(22.946)
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(6.029)	76.291	(121)	70.961
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		25.826	186.080	12.993	177.045
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		1.166.500	1.358.713	589.283	812.371
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(342.277)	(355.787)	(171.159)	(170.906)
Έξοδα διοίκησης		(278.147)	(269.316)	(142.478)	(148.367)
Αποσβέσεις		(57.772)	(85.821)	(28.394)	(43.735)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(678.196)	(710.924)	(342.032)	(363.008)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		488.304	647.789	247.252	449.362
Απομείωση αξίας δανείων	12	(1.868.082)	(993.472)	(1.590.323)	(513.712)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων		(57.113)	(67.682)	(50.300)	(33.777)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις		(12.906)	(24.589)	(11.585)	(23.725)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες		(19.236)	3.882	(6.475)	7.857
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(1.469.032)	(434.072)	(1.411.432)	(113.994)
Φόρος εισοδήματος	8	337.638	355.983	351.552	279.808
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		(1.131.394)	(78.089)	(1.059.880)	165.813
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	7	6.412	(4.424)	12.892	(43)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		(1.124.982)	(82.513)	(1.046.988)	165.770
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		(1.130.019)	(78.564)	(1.059.102)	165.706
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1.375)	475	(777)	108
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		6.361	(4.343)	12.871	(9)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		51	(81)	21	(34)
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε €):					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	9	(0,1852)	(0,0141)	(0,1736)	0,0279
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	9	0,0010	(0,0008)	0,0021	(0,0000)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2015	Από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2014	Από 1 Απριλίου έως 30 Ιουνίου 2015	Από 1 Απριλίου έως 30 Ιουνίου 2014
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ						
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Α)			(1.131.394)	(78.089)	(1.059.880)	165.813
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:						
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	10		(78.957)	(38.695)	(35.181)	(65.662)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	10		(11.040)	15.550	339	20.122
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	10		8.363	282	12	275
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	10		(81.633)	(22.862)	(34.831)	(45.265)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)						
			(1.213.027)	(100.951)	(1.094.710)	120.548
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής			(1.211.705)	(101.474)	(1.093.901)	120.435
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας			(1.322)	523	(809)	114
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ						
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Γ)			6.412	(4.424)	12.892	(43)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:						
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	10		2.877	3.034	(2.695)	529
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	10		8.609	(17.882)	(4.264)	(18.049)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	10		432	-	694	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)	10		11.918	(14.847)	(6.266)	(17.520)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)						
			18.330	(19.271)	6.626	(17.563)
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής			18.124	(19.185)	6.682	(17.538)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας			206	(87)	(56)	(25)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Σημείωση	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα		4.098.298	3.837.541
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		143.489	297.109
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	11	245.294	299.562
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις		453.914	508.928
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		8.032	64.299
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	12	53.112.545	57.143.022
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	13	2.847.855	2.533.587
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	14	14.311.314	14.400.421
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα		28.004	27.180
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού		22.005	38.022
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		906.716	844.994
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.022.457	989.504
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες		275.427	298.672
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		1.512.172	1.435.942
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		328.804	313.072
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		4.401.274	4.018.745
Λοιπές απαιτήσεις		1.916.403	1.934.171
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	7	1.595.653	304.925
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		87.229.655	89.289.696
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	37.603.061	23.690.330
Υποχρεώσεις προς πελάτες	17	38.811.618	54.732.834
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		722	1.853
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις		471.469	544.026
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	18	537.049	661.350
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		44.302	32.566
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		31.856	37.772
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		208.864	211.944
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		46.451	42.733
Λοιπές υποχρεώσεις		1.561.390	1.275.911
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	19	227.386	232.381
Υποχρεώσεις από διακοπτόμενες δραστηριότητες	7	1.555.626	503.753
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		81.099.796	81.967.454
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	21	1.830.594	1.830.594
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	11.393.315	11.393.315
Μείον: Ίδιες μετοχές	21	(1.418)	-
Λοιπά αποθεματικά	22	(206.102)	(111.240)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	22	36.279	18.787
Αποτελέσματα εις νέον	22	(7.039.196)	(5.921.295)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		6.013.472	7.210.161
Δικαιώματα μειοψηφίας		116.387	112.081
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		6.129.859	7.322.242
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		87.229.655	89.289.696

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	Σημείωση	Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής					Δικαιώματα μειοψηφίας	ΣΥΝΟΛΟ
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον		
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2014		2.271.770	10.008.734	(113)	100.709	(3.957.192)	118.990	8.542.898
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	10				(37.752)		43	(37.709)
Αποτελέσματα μετά από φόρους περιόδου 1/1/2014 - 30/6/2014	22					(82.906)	394	(82.513)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2014 - 30/6/2014		0	0	0	(37.752)	(82.906)	436	(120.222)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	21	308.824	1.384.581					1.693.405
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	21	(750.000)						(750.000)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	21, 22			47		(60)		(13)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	22				4.317	(4.317)		0
Απορροφήσεις και μεταβολές ποσοστών	22					(170)	168	(2)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2014		1.830.594	11.393.314	(66)	67.274	(4.044.646)	119.594	9.366.065
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιουλίου 2014		1.830.594	11.393.314	(66)	67.274	(4.044.646)	119.594	9.366.065
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					(153.747)		153	(153.594)
Αποτελέσματα μετά από φόρους περιόδου 1/7/2014-31/12/2014	22					(1.882.181)	(7.300)	(1.889.481)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/7/2014-31/12/2014		0	0	0	(153.747)	(1.882.181)	(7.147)	(2.043.075)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης							(162)	(162)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	21, 22			66		8		75
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	22				(5.980)	5.980		0
Εξαγορές, πωλήσεις, απορροφήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	22					(458)	(202)	(660)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2014		1.830.594	11.393.314	0	(92.453)	(5.921.295)	112.082	7.322.242
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2015		1.830.594	11.393.314	0	(92.453)	(5.921.295)	112.082	7.322.242
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	10				(69.923)		208	(69.716)
Αποτελέσματα μετά από φόρους περιόδου 1/1/2015 - 30/6/2015	22					(1.123.658)	(1.324)	(1.124.982)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2015-30/6/2015		0	0	0	(69.923)	(1.123.658)	(1.116)	(1.194.698)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	21, 22			(1.418)		319		(1.099)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	22				387	(387)		0
Εξαγορές, πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	22				(7.834)	5.825	5.423	3.414
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2015		1.830.594	11.393.314	(1.418)	(169.823)	(7.039.196)	116.388	6.129.859

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2014
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>		
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	(1.469.032)	(434.072)
<i>Προσαρμογή κερδών/ ζημιών προ φόρων:</i>		
Προστίθενται: προβλέψεις και απομειώσεις	1.938.101	1.085.744
Προστίθενται: αποσβέσεις	57.772	85.821
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	7.522	7.253
(Κέρδη)/ ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων		
αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(713)	(141.098)
(Κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες	23.373	(80.124)
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>	557.023	523.524
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	(301.893)	(169.014)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	23.498	(91.930)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(37.379)	1.281.050
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα	4.180	(3.587)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	1.742.254	2.841.942
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	56.268	(125.143)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	195.409	(19.048)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	13.839.416	(4.897.938)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(1.130)	(549)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	(15.569.534)	(163.632)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	286.583	46.437
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος</i>	794.694	(777.887)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	(586)	(10.132)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	794.108	(788.019)
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(111.085)	(131.777)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	10.869	36.368
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(35.905)	(13.897)
Αγορά διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	(6.181)	(4.115)
Πώληση διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	6.298	1.650
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(4.939.705)	(3.254.762)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	4.454.557	3.175.826
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν	(44.445)	-
Πωλήσεις συγγενών εταιρειών	32.478	-
Ιδρύσεις, εξαγορές και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών	(54.026)	(889)
Είσπραξη μερισμάτων	6.026	9.622
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(681.119)	(181.973)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>		
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(119.679)	425.227
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	1.673.519
Επαναγορά προνομioύχων μετοχών	-	(750.000)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης	(1.099)	(13)
Λοιπές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	11.181	10.398
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(109.597)	1.359.132
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων	(2.641)	41.823
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)	751	430.963
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	57.100	(64.120)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(92.879)	22.645
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	169	-
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων	(1.477)	(562)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)	(37.087)	(42.036)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Γ)	2.664.133	1.888.466
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα κατά τη μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Πανελλήνιας Τράπεζας (Δ)	3.291	-
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)	2.631.088	2.277.393

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. 4261/2014 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 21.917 άτομα, εκ των οποίων 1.102 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A., Piraeus Bank Egypt S.A.E., Piraeus Egypt Leasing Co και Piraeus Bank Egypt Investment Company).

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, RAFI, Med 100), MSCI (Emerging Markets, EM EMEA, Greece), Euro Stoxx (TMI, TMI Banks, All Europe 800, Greece TM) και S&P (Global BMI, Developed BMI, Greece BMI), Dow Jones Sustainability Index (Emerging Markets).

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 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014.

Η ακόλουθη διερμηνεία και οι βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν ισχύ από 1/1/2015.

- **Διερμηνεία 21 «Εισφορές» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς, που έχει επιβληθεί από την κυβέρνηση και δεν αφορά σε φόρο εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάσει του οποίου σχηματίζεται η υποχρέωση καταβολής εισφοράς προκύπτει από τη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στην ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση του 1^{ου} εξαμήνου 2015.

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

- **Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση), «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει, ότι τόσο τα σχήματα υπό κοινό έλεγχο, όσο και οι κοινοπραξίες είναι εκτός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3.
- **Δ.Π.Χ.Α. 13 (Τροποποίηση), «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει, ότι η εξαίρεση του Δ.Π.Χ.Α. 13 για την επιμέτρηση της εύλογης

αξίας μίας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε συμψηφισμένη βάση, αφορά σε όλες τις συμβάσεις εντός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Λ.Π. 39.

- **Δ.Λ.Π. 40 (Τροποποίηση), «Επενδύσεις σε ακίνητα» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση αφορά στην αλληλεπίδραση του Δ.Π.Χ.Α. 3 και του Δ.Λ.Π. 40 κατά την ταξινόμηση ενός ακινήτου ως επενδυτικό ακίνητο, διευκρινίζοντας ότι τα εν λόγω πρότυπα δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

Οι ανωτέρω βελτιώσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση του 1^{ου} εξαμήνου 2015.

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

Η κατάρτιση της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και των δημοσιευμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Τα απολογιστικά στοιχεία ενδέχεται να διαφέρουν από τις αντίστοιχες εκτιμήσεις.

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 ζημίες από την αδυναμία είσπραξης των απαιτήσεων να μην είναι σημαντικές. Σχετική με την αναθεώρηση ορισμένων από τις εκτιμήσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου, προκειμένου να αντισταθμίζονται καλύτερα οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και το μακροοικονομικό περιβάλλον, είναι η σημείωση 12 της ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

β.2. Εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες εξω-χρηματιστηριακές αγορές (Over The Counter), με διαπραγματευτικούς ή εταιρικούς αντισυμβαλλόμενους, προσδιορίζεται με κοινώς αποδεκτά υποδείγματα αποτίμησης.

Τα εν λόγω υποδείγματα κάνουν πλήρη χρήση παρατηρήσιμων τιμών και στοιχείων αγοράς. Στις περιπτώσεις που αυτό δεν είναι εφικτό, απαιτούνται εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης αναφορικά με τις παραμέτρους που επηρεάζουν την εύλογη αξία των παραγώγων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και όταν οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται σημαντικά.

Η εύλογη αξία των παραγώγων προϊόντων συμπεριλαμβάνει τις προσαρμογές έναντι πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου και της Τράπεζας σε μια διμερή συναλλαγή παραγώγου (CVA/DVA).

Ο υπολογισμός των πιστωτικών προσαρμογών λαμβάνει υπόψη την μελλοντική αναμενόμενη πιστωτική έκθεση, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τεχνικές προσομοίωσης για τις μελλοντικές αξίες του παραγώγου συμβολαίου, τις εν ισχύ συμφωνίες συμψηφισμού και τις ληφθείσες εξασφαλίσεις με βάση τις ισχύουσες συμβάσεις ISDA-CSA.

Επιπρόσθετα ο υπολογισμός των πιστωτικών προσαρμογών βασίζεται στους συντελεστές αναμενόμενων ζημιών (LGD) και στις καμπύλες πιθανότητας πιστωτικών αθετήσεων (PD), της Τράπεζας και του εκάστοτε αντισυμβαλλόμενου, όπως αυτά εξάγονται από τις τιμές αγοράς των συμβολαίων ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης (Credit Default Swap Market).

Στην περίπτωση που οι τελευταίες δεν είναι διαθέσιμες από την αγορά ή οι διαθέσιμες τιμές αγοράς κρίνονται μη αξιόπιστες λόγω πολύ χαμηλής ρευστότητας, τότε ο υπολογισμός βασίζεται σε ισοδύναμες (proxy) πιστωτικές καμπύλες και συντελεστές ζημιών που είναι εγκεκριμένα από την Διοίκηση.

Τα μοντέλα εύλογης αξίας εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο, εξασφαλίζοντας έτσι την συγκρισιμότητα και την συνέχεια της αποτίμησης διαχρονικά.

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.

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 επενδύσεών 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 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 με την εφαρμογή των ιδίων ως άνω μεθοδολογιών ή με την αναγωγή των συμπερασμάτων των εκτιμήσεων, σε ομάδες επενδύσεων, που έχουν ομοιδή χαρακτηριστικά.

β.5. Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Ο προσδιορισμός της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη που διενεργείται στο τέλος κάθε χρήσης από ανεξάρτητους αναλογιστές. Οι βασικές εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο της αναλογιστικής μελέτης είναι το επιτόκιο προεξόφλησης, η μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και των συντάξεων, καθώς και ο ρυθμός αύξησης των τιμών. Για τον καθορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου λαμβάνονται υπόψη τα επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης, με διάρκεια ανάλογη των αντίστοιχων υποχρεώσεων και ίδιου νομίσματος.

β.6. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις, στις περιπτώσεις όπου υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, η οποία έχει προκληθεί από γεγονότα, που έχουν λάβει χώρα στο παρελθόν και είναι σχεδόν βέβαιο, πως για την τακτοποίησή της απαιτείται μία εκροή πόρων, που μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Αντίθετα, στις περιπτώσεις όπου η πιθανότητα εκροής πόρων για την τακτοποίηση της υποχρέωσης είναι απόμακρη ή το ποσό της εκροής πόρων δεν μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα, δεν σχηματίζεται πρόβλεψη αλλά γνωστοποιείται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις το σχετικό γεγονός.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με την αξιολόγηση της πιθανότητας τακτοποίησης της υποχρέωσης, τη δυνατότητα αξιόπιστης επιμέτρησης του ύψους της εκροής που απαιτείται για τον διακανονισμό της εν λόγω υποχρέωσης, καθώς και για το χρόνο τακτοποίησής της.

Ειδικότερα, για τις σημαντικές υποθέσεις όπου εκτιμάται ότι ο διακανονισμός των υποχρεώσεων θα λάβει χώρα σε σημαντικά μεταγενέστερο χρόνο σε σχέση με την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, με συνέπεια η επίδραση από τη διαχρονική αξία του χρήματος να είναι σημαντική, η πρόβλεψη προσμετράται στην παρούσα αξία των δαπανών, που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό των υποχρεώσεων. Για την εκτίμηση του προεξοφλητικού επιτοκίου λαμβάνονται υπόψη οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος, καθώς και οι κίνδυνοι που συνδέονται με τη συγκεκριμένη υποχρέωση. Επιπρόσθετα, το χρησιμοποιούμενο προεξοφλητικό επιτόκιο δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν φόρους.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος στην περίπτωση των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων, έχει υιοθετήσει την αναλυτική αξιολόγησή τους, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιώντας τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας της Τράπεζας ή ακόμα και εξειδικευμένων ανεξάρτητων Νομικών Συμβούλων, στις περιπτώσεις όπου το υπό εξέταση ποσό είναι σημαντικό.

β.7. Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φόρων 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 για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη το από 23 Ιουλίου 2014 εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού) Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, βασίζονται σε μία σειρά παραδοχές, εκ των οποίων ορισμένες σχετίζονται με την πορεία της ελληνικής οικονομίας, ενώ ορισμένες άλλες με 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 και με τις οποίες προβλέπεται η προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, επί συγκεκριμένων προσωρινών διαφορών, σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, υπό ορισμένες προϋποθέσεις και όρους.

β.8. Αναγνώριση υπεραξίας/αρνητικής υπεραξίας

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

Στην περίπτωση προκύπτουσας υπεραξίας, ο Όμιλος διενεργεί έλεγχο απομείωσης της αξίας της σε ετήσια βάση ή όποτε υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης, συγκρίνοντας τη λογιστική αξία της κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (cash generating unit), συμπεριλαμβανομένης της σχετικής υπεραξίας, με το αντίστοιχο ανακτήσιμο ποσό. Στο πλαίσιο της εν λόγω διαδικασίας, ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον καθορισμό του ανακτήσιμου ποσού (recoverable amount), οι οποίες περιλαμβάνουν βασικές παραδοχές της Διοίκησης για την περίοδο των εκτιμώμενων ταμειακών ροών, τις ταμειακές ροές, τον ρυθμό ανάπτυξής τους (growth rate), καθώς και το επιτόκιο προεξόφλησης. Οι εν λόγω παραδοχές γνωστοποιούνται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, στην περίπτωση υπεραξιών που κρίνονται σημαντικές σε σχέση με τη συνολικά σχηματισμένη υπεραξία, με βάση τις σχετικές διατάξεις του Δ.Λ.Π. 36. Σχετική με την υπεραξία είναι η σημείωση 24 της ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

β.9. Ελληνικό Δημόσιο

Η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με τη πορεία της Ελληνικής οικονομίας. Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας δημιουργεί αβεβαιότητες που ενδέχεται να έχουν επίδραση στην πιστοληπτική ικανότητα του Ελληνικού δημοσίου. Αναφορά στις εκτιμήσεις της Διοίκησης για τις οικονομικές εξελίξεις γίνεται στη σημείωση 3.

3. Βάση κατάρτισης ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Βάση κατάρτισης

Η ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά» και πρέπει να εξετάζεται σε συνάρτηση με τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014.

Η επισυναπτόμενη ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση παρουσιάζεται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) και οι στρογγυλοποιήσεις πραγματοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα.

Αρχή Συνέχισης της Δραστηριότητας

Η ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, παρά τις ουσιώδεις αβεβαιότητες που θα υπάρχουν μέχρι την ανακεφαλαιοποίηση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, οι οποίες δύνανται να δημιουργήσουν σημαντική αμφιβολία για τη δυνατότητα του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα την επιχειρηματική του δραστηριότητα. Η Διοίκηση της Τράπεζας, αξιολογώντας όλα τα παρακάτω, εκτιμά ότι ο Όμιλος θα συνεχίσει απρόσκοπτα τη λειτουργία του για το ορατό μέλλον:

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το ευμετάβλητο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, σε συνδυασμό με τις πολιτικές εξελίξεις, παραμένει ο κύριος παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό τομέα. Η ενισχυμένη πολιτική και οικονομική αβεβαιότητα κατά το 1^ο εξάμηνο του 2015 κορυφώθηκε στις 28 Ιουνίου 2015, με την επιβολή ελέγχου κεφαλαίων και την τραπεζική αργία στη χώρα. Ο έλεγχος κεφαλαίων περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, ένα εβδομαδιαίο όριο ανάληψης μετρητών (€ 420) ανά πελάτη και περιορισμούς στη μεταφορά κεφαλαίων και στις πληρωμές στο εξωτερικό, επηρεάζοντας κυρίως τις συναλλαγές με ξένους προμηθευτές και πιστωτές. Η τραπεζική αργία διήρκεσε 3 εβδομάδες, ενώ οι τράπεζες επαναλειτούργησαν στις 20 Ιουλίου 2015 και τα μέτρα ελέγχου κεφαλαίων άρχισαν σταδιακά να χαλαρώνουν. Οι έλεγχοι κεφαλαίων, παρότι είναι πολύ αυστηροί, αναμένεται να έχουν μάλλον περιορισμένες και βραχυπρόθεσμες αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομία, κυρίως λόγω των κάτωθι παραγόντων:

α) Τη σημαντική αύξηση του φυσικού χρήματος σε κυκλοφορία στην ελληνική οικονομία, που έλαβε χώρα από το τέλος Νοεμβρίου 2014 μέχρι τα τέλη Ιουνίου 2015.

β) Τη δυνατότητα εκτέλεσης ηλεκτρονικών συναλλαγών, χωρίς περιορισμούς, μέσω εναλλακτικών καναλιών και δικτύων εντός της χώρας, η οποία δόθηκε από την πρώτη στιγμή της επιβολής των ελέγχων κεφαλαίου, μειώνοντας σημαντικά την επίδραση για τους συναλλασσόμενους και την οικονομία.

γ) Την προετοιμασία της πλειοψηφίας των επιχειρήσεων (ιδιαίτερα των μεγαλύτερων που δραστηριοποιούνται διεθνώς) για το ενδεχόμενο κεφαλαιακών ελέγχων και ως εκ τούτου, τις μικρότερες των αρχικώς αναμενόμενων διαταραχών στη λειτουργία τους.

δ) Τις περιορισμένες επιπτώσεις στον τουρισμό. Οι αρχικές ανησυχίες σχετικά με σημαντικές επιπτώσεις στον τουρισμό δεν έχουν επαληθευτεί, καθώς οι ταξιδιωτικές εισπράξεις και οι αφίξεις τουριστών το δίμηνο Ιουλίου – Αυγούστου 2015 αυξήθηκαν κατά 5,5% και κατά 3,6% αντίστοιχα, σε σχέση με το αντίστοιχο δίμηνο το 2014. Οι εξελίξεις δείχνουν ότι η Ελλάδα θα έχει μια χρονιά ρεκόρ στις αφίξεις τουριστών και στα σχετικά έσοδα κατά το 2015.

Στις 8 Ιουλίου 2015, η Ελλάδα υπέβαλε επίσημο αίτημα για στήριξη σταθερότητας - με τη μορφή δανειακής διευκόλυνσης - στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ), που θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη των δανειακών υποχρεώσεων της, καθώς και για τη διασφάλιση της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού της συστήματος. Ένα ξεχωριστό αίτημα για οικονομική βοήθεια εστάλη στο Διεθνές Νομισματικό Ταμείο στις 23 Ιουλίου 2015. Οι Ελληνικές αρχές ψήφισαν μια σειρά νομοθετικών πράξεων στις 15 και 22 Ιουλίου 2015 και στις 14 Αυγούστου 2015. Στις 19 Αυγούστου 2015, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υπέγραψε Μνημόνιο Συνεννόησης (ΜΣ) με την Ελλάδα, μετά την έγκριση του Συμβουλίου των Διοικητών του ΕΜΣ για περαιτέρω στήριξη της σταθερότητας, που συνοδεύεται από ένα τρίτο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής. Επιπλέον, οι Ελληνικές αρχές υπέγραψαν Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης (Financial Assistance Facility Agreement) με τον ΕΜΣ με σκοπό να καθοριστούν οι όροι χρηματοδότησης του δανείου. Το συνολικό ύψος των δανείων από τον ΕΜΣ ανέρχεται έως € 86 δις (διάρκεια: Αύγουστος 2015 - Αύγουστος 2018). Η εκταμίευση των κεφαλαίων συνδέεται με την πρόοδο στην ικανοποίηση προϋποθέσεων, που έχουν καθορισθεί στη συμφωνία.

Η πρώτη εκταμίευση κεφαλαίων στο πλαίσιο του προγράμματος ύψους € 13 δις έγινε στις 20 Αυγούστου 2015, ώστε να καλυφθούν οι χρηματοδοτικές ανάγκες του Ελληνικού δημοσίου, να τακτοποιηθούν οι πληρωμές που ήταν σε καθυστέρηση, καθώς και να αποπληρωθεί το βραχυπρόθεσμο δάνειο γέφυρα ύψους € 7,16 δις, το οποίο εκταμιεύτηκε στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Χρηματοοικονομικής Σταθεροποίησης (ΕFSM) στις 20 Ιουλίου 2015. Επιπλέον, στις 20 Αυγούστου 2015, ένα πρόσθετο ποσό €10 δις κατέστη άμεσα διαθέσιμο σε διακριτό λογαριασμό στον ΕΜΣ, για την πιθανή ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών και για κόστη εξυγίανσης.

Οι προαναφερθείσες αβεβαιότητες σχετικά με την πορεία της Ελληνικής οικονομίας, οι οποίες ενδέχεται να έχουν αρνητική επίδραση στην κεφαλαιακή επάρκεια και τη ρευστότητα του τραπεζικού τομέα, περιορίζονται από το γεγονός ότι υφίσταται ένα νέο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής για τη χώρα ύψους € 86 δις, διασφαλίζοντας τις χρηματοδοτικές της ανάγκες για τα επόμενα τρία έτη. Επιπρόσθετα, το νέο πρόγραμμα εγκρίθηκε από μεγάλη πλειοψηφία του κοινοβουλίου (74%), ενισχύοντας ουσιαστικά την πιθανότητα της ταχείας εφαρμογής του. Η Διοίκηση της Τράπεζας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την επίδραση που πιθανώς να έχουν στις εργασίες της τυχόν αρνητικές εξελίξεις στους τομείς αυτούς. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος προέβη στην αναθεώρηση ορισμένων από τις εκτιμήσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών του δανειακού χαρτοφυλακίου, ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης των μακροοικονομικών συνθηκών που αναφέρονται ανωτέρω, και κατ' επέκταση στο σχηματισμό αυξημένων προβλέψεων απομείωσης κατά το 2ο τρίμηνο του 2015. Σχετική πληροφόρηση αναφορικά με τις αλλαγές στις εκτιμήσεις, παρατίθεται στη σημείωση 12 της ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Σύμφωνα με τη δήλωση του Eurogroup σχετικά με το πρόγραμμα του ΕΜΣ για την Ελλάδα στις 14 Αυγούστου του 2015, το συνολικό κονδύλι των € 86 δις περιλαμβάνει ένα απόθεμα έως € 25 δις για τον τραπεζικό τομέα, με σκοπό την αντιμετώπιση πιθανής ανάγκης ανακεφαλαιοποίησης, καθώς και του κόστους εξυγίανσης. Η πρώτη δόση των € 10 δις διατέθηκε σε διακριτό λογαριασμό στον ΕΜΣ, ως μέρος της δόσης των € 23 δις του προγράμματος, που καταβλήθηκε στις 20 Αυγούστου 2015. Η συμφωνία περιλάμβανε μια Συνολική Αξιολόγηση - Comprehensive Assessment (δηλαδή έλεγχο της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων), που διενεργήθηκε από την ΕΚΤ/ SSM με σκοπό την ποσοτικοποίηση πιθανών κεφαλαιακών ελλειμμάτων, τα οποία συμπεριελήφθησαν στο προαναφερθέν απόθεμα, μετά τη εφαρμογή του νομικού πλαισίου (όπως θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων – “Bank Recovery and Resolution Directive”).

Η ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Συνολικής Αξιολόγησης από τα αρμόδια ευρωπαϊκά εποπτικά όργανα (ΕΚΤ/ SSM), πραγματοποιήθηκε στις 31 Οκτωβρίου 2015. Ωστόσο, υπάρχει αβεβαιότητα αναφορικά με τη δομή της ανακεφαλαιοποίησης, η οποία ενδέχεται να επηρεάσει την υφιστάμενη μετοχική σύνθεση της Τράπεζας αλλά και τις υποχρεώσεις της Τράπεζας προς τους

ομολογιούχους, καθώς και για τη δυνατότητα κάλυψης του ποσού της ανακεφαλαιοποίησης. Αναφορά στα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης γίνεται στη σημείωση 28 της ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Ρευστότητα

Κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2015, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα άντλησε ρευστότητα από τον έκτακτο μηχανισμό ρευστότητας (ELA) για να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες ανάγκες, που προέκυψαν λόγω α) της απόφασης της ΕΚΤ να αναστείλει την αποδοχή τίτλων εκδόσεως ή εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου για πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης, β) της περιορισμένης πρόσβασης στις διεθνείς αγορές μέσω συμφωνιών επαναγοράς (repo), καθώς και γ) της σημαντικής μείωσης των εγχώριων καταθέσεων, εξαιτίας της αβεβαιότητας που επικρατεί.

Από το τέλος Δεκεμβρίου του 2014 έως και τον Αύγουστο του 2015, οι καταθέσεις της εγχώριας αγοράς (ιδιωτικός και δημόσιος τομέας) μειώθηκαν κατά € 44 δις και διαμορφώθηκαν σε € 129 δις. Η έκθεση όλων των Ελληνικών τραπεζών στο Ευρωσύστημα αυξήθηκε από € 45 δις στο τέλος του Νοεμβρίου 2014 (δεν υπήρχε συμμετοχή του ELA) σε € 121 δις στο τέλος Σεπτεμβρίου 2015, από τα οποία ποσό € 82 δις καλύφθηκε από τον έκτακτο μηχανισμό ρευστότητας (ELA). Η παροχή ρευστότητας από τον ELA χορηγείται σε κεφαλαιακά επαρκή πιστωτικά ιδρύματα με εξασφάλιση αποδεκτά στοιχεία του ενεργητικού και αξιολογείται τακτικά από την ΕΚΤ. Μετά την επαναλειτουργία των τραπεζών στις 20 Ιουλίου 2015, δεδομένων των διοικητικών μέτρων ελέγχου κεφαλαίων (capital controls) οι καταθέσεις πελατών παρουσιάζουν σταθεροποίηση με ελαφρά ανοδική τάση, ενώ η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα μειώθηκε στα € 121 δις στο τέλος Σεπτεμβρίου 2015 έναντι € 125 δις στις 31 Ιουλίου 2015.

Η Διοίκηση της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τη θέσπιση του νέου οικονομικού προγράμματος προσαρμογής, καθώς και την παροχή ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα από το Ευρωσύστημα, εκτιμά ότι θα μπορέσει να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτικές της ανάγκες.

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 2015	31 Δεκεμβρίου 2014	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	143.489	297.109	143.489	297.109
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	53.112.545	57.143.022	51.613.377	56.297.826
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	14.311.314	14.400.421	14.655.054	14.767.831
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	8.032	64.299	8.032	64.299
Διακρατούμενα ως τη λήξη χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	28.004	27.180	27.877	27.180

Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	37.603.061	23.690.330	37.603.061	23.690.330
Υποχρεώσεις προς πελάτες	38.811.618	54.732.834	38.811.618	54.732.834
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	537.049	661.350	277.186	532.149
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	227.386	232.381	57.240	193.378

Η εύλογη αξία κατά την 30/6/2015 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 υβριδικών και λοιπών δανειακών 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 Δ.Π.Χ.Α. 7 ιεραρχεί τις μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με το αν οι πληροφορίες που λαμβάνονται υπόψη σε κάθε μέθοδο είναι παρατηρήσιμες ή όχι. Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη παρατηρήσιμα δεδομένα στις αποτιμήσεις του όποτε αυτό είναι εφικτό. Οι παρατηρήσιμες πληροφορίες αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παρατηρήσιμες πληροφορίες αντανακλούν τις εκτιμήσεις του Ομίλου για την αγορά. Αυτές οι δύο διαφορετικές πηγές πληροφόρησης έχουν δημιουργήσει τα παρακάτω επίπεδα προσδιορισμού της εύλογης αξίας:

1ο Επίπεδο

Η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια ή σε χρηματαγορές, καθώς και παράγωγα, όπως futures. Στο 1^ο εξάμηνο του 2015, η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. διενεργήθηκε με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές, καθώς στις 28/6/2015 αποφασίσθηκε η επιβολή του Ελέγχου Κεφαλαίων (Capital Controls) και αναστάλη η διενέργεια συναλλαγών στο Χ.Α.

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 των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων 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.

Μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. 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 εύλογη αξία των μετοχών του Ομίλου του επιπέδου 3 λαμβάνεται υπόψη στην περίπτωση όπου προκύπτουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των εν λόγω μετοχών, ενώ σε αντίθετη περίπτωση αυτές τηρούνται στο κόστος κτήσης.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Στο επίπεδο 3 των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνεται το ενσωματωμένο παράγωγο του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, έκδοσης Marfin Investment Group («MIG»).

Το εν λόγω παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο παρακολουθείται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία του ενσωματωμένου παραγώγου προσδιορίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης με βασικές παραμέτρους α) την υποκείμενη μετοχή, β) τη διακύμανση της υποκείμενης μετοχής, γ) τα επιτόκια και δ) τα πιστωτικά περιθώρια.

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	-	446.718	7.195	453.914
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών				
- Ομόλογα	57.314	174.028	-	231.342
- Έντοκα γραμμάτια	11.250	-	-	11.250
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	2.703	-	-	2.703
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση (AFS)				
- Ομόλογα	505.303	147.386	-	652.689
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	135.861	2.682	187.314	325.856
- Έντοκα γραμμάτια	1.800.705	68.604	-	1.869.310
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	5	471.465	-	471.469

Ο Όμιλος εξετάζει τη μεταφορά μεταξύ των επιπέδων ιεράρχησης της εύλογης αξίας στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Από τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία την 30/6/2015, δεν μεταφέρθηκε ποσό εντός του 1^{ου} εξαμήνου 2015 από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2 και αντίστροφα.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων - απαιτήσεων, καθώς και των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου του επιπέδου 3:

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλ. απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2015	18.488	184.772
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	-	483
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	(3.663)
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου	(11.293)	(7)
Αγορές	-	5.107
Λήξεις-Διαθέσεις	-	(16)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	638
Σύνολο 30/6/2015	7.195	187.314

Η ανάλυση ευαισθησίας του 3ου επιπέδου των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων και των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων – απαιτήσεων παρουσιάζεται στον κάτωθι πίνακα:

Ανάλυση ευαισθησίας του 3ου επιπέδου ιεράρχησης (ποσά σε € εκατ.)	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	-	(26)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	7	(7)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	19	(3)

Η εκτίμηση της μεταβολής της αξίας των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου 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 εύλογες 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 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 7, γνωστοποιείται η επίδραση ή η πιθανή επίδραση που έχουν συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών μέσων στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου. Ειδικότερα, στις γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται τα ακόλουθα:

- Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, που συμψηφίζονται σύμφωνα με τα κριτήρια του ΔΛΠ 32 και το καθαρό ποσό που προκύπτει παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου, όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού και πρόθεση διακανονισμού του καθαρού ποσού αυτών ή πρόθεση ταυτόχρονης είσπραξης της απαίτησης και εξόφλησης της υποχρέωσης.
- Οι συναλλαγές που εμπίπτουν σε συμβάσεις International Swaps and Derivatives Association (ISDA) και παρόμοιες κύριες συμβάσεις συμψηφισμού ανεξάρτητα εάν αυτές συμψηφίζονται ή όχι στον ισολογισμό.

Ο Όμιλος δεν έχει συμψηφίσει κανένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και υποχρεώσεων στις 30/6/2015 και στις 31/12/2014, δεδομένου ότι τα κριτήρια συμψηφισμού που αναφέρονται στην πρώτη περίπτωση (i) δεν πληρούνται.

Οι πίνακες που ακολουθούν απεικονίζουν τα αναγνωρισθέντα στις 30/6/2015 και στις 31/12/2014 χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία υπόκεινται σε κύριες ή παρεμφερείς συμβάσεις συμψηφισμού (περίπτωση (ii)), καθώς επίσης και την καθαρή επίδραση που θα επέφερε στην κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου η πλήρης εξάσκηση των δικαιωμάτων συμψηφισμού («καθαρό ποσό»). Οι εν λόγω πίνακες περιλαμβάνουν κυρίως τα εξής χρηματοοικονομικά στοιχεία: α) Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (IRSs) και συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων σε ξένο νόμισμα (cross currency interest rate swaps), για τα οποία υπάρχουν συμβάσεις ISDA και β) διαπραπειακά repos που καλύπτονται από Global Master Repurchase Agreement (GMRA).

30/6/2015	Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης					
	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό προς συμψηφισμό)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων (ποσό που συμψηφίστηκε)	Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	Ληφθείσες εγγυήσεις χρηματοοικονομικών μέσων	Ληφθείσες χρηματικές εγγυήσεις	Καθαρό ποσό
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	453.003	-	453.003	-	543	452.460
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	30.902	-	30.902	-	-	30.902
Σύνολο	483.905	0	483.905	0	543	483.362

30/6/2015	Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης					
	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων (ποσό προς συμψηφισμό)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό που συμψηφίστηκε)	Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	Δοθείσες εγγυήσεις χρηματοοικονομικών μέσων	Δοθείσες χρηματικές εγγυήσεις	Καθαρό ποσό
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	432.313	-	432.313	-	432.313	-
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	101.245	-	101.245	-	-	101.245
Σύνολο	533.558	0	533.558	0	432.313	101.245

31/12/2014	Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης					
	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό προς συμψηφισμό)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων (ποσό που συμψηφίστηκε)	Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	Ληφθείσες εγγυήσεις χρηματοοικονομικών μέσων	Ληφθείσες χρηματικές εγγυήσεις	Καθαρό ποσό
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	488.454	-	488.454	-	-	488.454
Σύνολο	488.454	0	488.454	0	0	488.454

31/12/2014	Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης					
	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων (ποσό προς συμψηφισμό)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό που συμψηφίστηκε)	Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	Δοθείσες εγγυήσεις χρηματοοικονομικών μέσων	Δοθείσες χρηματικές εγγυήσεις	Καθαρό ποσό
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	542.818	-	542.818	-	542.818	-
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	8.627.546	-	8.627.546	-	1.660	8.625.887
Σύνολο	9.170.364	0	9.170.364	0	544.477	8.625.887

6 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.

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

1/1-30/6/2015	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	734.028	317.849	165	65.118	(152.752)	964.409
Καθαρά έσοδα προμηθειών	131.344	18.848	2.206	5.829	1.752	159.979
Λοιπά έσοδα	26.672	555	1.215	12.012	1.659	42.112
Σύνολο καθαρών εσόδων	892.045	337.252	3.586	82.959	(149.341)	1.166.500
Αποσβέσεις	(21.132)	(1.631)	(177)	(1.405)	(33.427)	(57.772)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(501.452)	(48.110)	(5.294)	(30.520)	(35.048)	(620.424)
Αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	369.460	287.511	(1.885)	51.033	(217.815)	488.304
Απομείωση αξίας δανείων	(1.115.655)	(752.427)	-	-	-	(1.868.082)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	(6.486)	(348)	-	-	(50.278)	(57.113)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(4.186)	(2.240)	-	-	(6.479)	(12.906)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	(19.236)	(19.236)
Αποτελέσματα προ φόρων	(756.867)	(467.505)	(1.885)	51.033	(293.808)	(1.469.032)
Φόρος εισοδήματος						337.638
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες						(1.131.394)
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες						6.412
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						(1.124.982)
Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2015						
Σύνολο ενεργητικού	43.695.277	13.351.035	42.793	18.648.784	11.491.767	87.229.655
Σύνολο υποχρεώσεων	38.365.481	1.565.754	36.485	38.131.339	3.000.737	81.099.796
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	74.099	5.694	171	867	68.126	148.958

1/1-30/6/2014	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	632.428	367.939	373	41.886	(72.813)	969.814
Καθαρά έσοδα προμηθειών	117.499	26.127	5.206	6.648	381	155.860
Λοιπά έσοδα	4.728	186.975	1.955	(21.905)	61.286	233.039
Σύνολο καθαρών εσόδων	754.655	581.040	7.534	26.630	(11.146)	1.358.713
Αποσβέσεις	(50.931)	(2.524)	(193)	(177)	(31.997)	(85.821)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(525.265)	(51.053)	(5.207)	(25.816)	(17.763)	(625.103)
Αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	178.460	527.463	2.134	637	(60.905)	647.789
Απομείωση αξίας δανείων	(768.155)	(222.836)	(2.482)	-	-	(993.472)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	(16.554)	(6.019)	-	-	(45.110)	(67.682)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(1.573)	(576)	-	-	(22.440)	(24.589)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	3.882	3.882
Αποτελέσματα προ φόρων	(607.822)	298.033	(348)	637	(124.573)	(434.072)
Φόρος εισοδήματος						355.983
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες						(78.089)
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες						(4.424)
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						(82.513)
Λοιπά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014						
Σύνολο ενεργητικού	45.906.984	14.001.730	43.403	18.838.195	10.499.383	89.289.696
Σύνολο υποχρεώσεων	49.893.731	2.469.649	59.440	26.063.068	3.481.565	81.967.454
Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2014						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	96.437	6.668	72	6.090	38.839	148.106

Στους ανωτέρω πίνακες, τα έντοκα έσοδα παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των εντόκων εξόδων, καθώς η Διοίκηση βασίζεται πρωτίστως στα καθαρά έντοκα έσοδα προκειμένου να αξιολογήσει την απόδοση του κάθε τομέα.

Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες περιλαμβάνουν προσθήκες άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων ενεργητικού, που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια των περιόδων αναφοράς από τους επιμέρους επιχειρηματικούς τομείς. Οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων πραγματοποιούνται σε συνήθεις όρους συναλλαγών.

Στο ενεργητικό των επιχειρηματικών τομέων «Λιανική τραπεζική» και «Τραπεζική μεγάλων επιχειρήσεων» περιλαμβάνονται οι παρακάτω χορηγήσεις, τις οποίες διαχειρίζεται η ειδική μονάδα της Τράπεζας «Αναδιάρθρωσεις & διαχείριση προβληματικού χαρτοφυλακίου» που συστάθηκε στο έτος 2014.

30/6/2015	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογών	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές
Επιχειρηματικά	18.821.131	(9.136.532)	9.684.599
Στεγαστικά	4.735.913	(1.310.284)	3.425.629
Καταναλωτικά	3.363.381	(2.249.335)	1.114.046
Σύνολο	26.920.425	(12.696.151)	14.224.274

31/12/2014	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογών	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές
Επιχειρηματικά	17.516.163	(8.380.185)	9.135.978
Στεγαστικά	4.585.295	(1.030.602)	3.554.693
Καταναλωτικά	3.373.641	(2.131.069)	1.242.572
Σύνολο	25.475.099	(11.541.856)	13.933.243

Στο σύνολο υποχρεώσεων περιλαμβάνονται καταθέσεις πελατών της μονάδας «Αναδιάρθρωσεις & διαχείριση προβληματικού χαρτοφυλακίου (Recovery Business Unit)» ύψους € 403.203 χιλ. (31/12/2014: € 430.828 χιλ.).

7 Αποτελέσματα και στοιχεία ισολογισμού από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Στις περιόδους 1/1-30/6/2015 και 1/1-30/6/2014 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιρειών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A. και των εταιρειών του ομίλου της Piraeus Bank Egypt S.A.E.

Σχετική αναφορά για τη διαδικασία πώλησης των εταιρειών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και των εταιρειών του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt γίνεται στη σημείωση 15Γ.

	1/1-30/6/2015	1/1-30/6/2014
Καθαρά έσοδα από τόκους	19.211	10.390
Καθαρά έσοδα προμηθειών	5.261	4.126
Έσοδα από μερίσματα	247	149
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	1.388	3.429
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	256	292
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	17.959	16.673
Σύνολο καθαρών εσόδων	44.322	35.060
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(17.227)	(16.274)
Έξοδα διοίκησης	(10.452)	(8.379)
Αποσβέσεις	(3.712)	(3.490)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(31.391)	(28.144)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(1.569)	(7.996)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	(194)	308
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	11.168	(772)
Φόρος εισοδήματος	(4.756)	(3.652)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	6.412	(4.424)

Τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στις 30/6/2015 και στις 31/12/2014 αφορούν τις εταιρείες ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A. και τις εταιρείες του ομίλου της Piraeus Bank Egypt S.A.E.:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	271.638	304
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	82.484	4.086
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	7.869	5.687
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	584.293	-
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	229.699	65.243
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	21.892	21.971
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	132.030	-
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	265	-
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.848	1.848
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	18.120	-
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	65.102	42.981
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	6.746	800
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	62.397	63.922
Λοιπές απαιτήσεις	111.269	98.083
Σύνολο Ενεργητικού	1.595.653	304.925
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	12.090	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.017.670	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	29	22
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	2.727	4.302
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση	11.217	5.595
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	470.153	473.266
Λοιπές υποχρεώσεις	41.739	20.570
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.555.626	503.753

8 Φόρος εισοδήματος

	1/1-30/6/2015	1/1-30/6/2014
Τρέχων φόρος	(15.218)	(16.787)
Αναβαλλόμενος φόρος	352.866	374.593
Προβλέψεις για φορολογικές διαφορές	(10)	(1.823)
Σύνολο	337.638	355.983

Σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013), όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16-07-2015) και ισχύει σήμερα, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των ελληνικών νομικών προσώπων έχει οριστεί σε 29% από το φορολογικό έτος 2015 και εφεξής, ενώ για το φορολογικό έτος 2014 σε 26%. Λόγω της μεταγενέστερης της 30/6/2015 μεταβολής του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή, για τον υπολογισμό των φορολογικών υποχρεώσεων και απαιτήσεων των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων του 2015 χρησιμοποιήθηκε ο προηγούμενος συντελεστής 26%. Η αλλαγή του φορολογικού συντελεστή θα επηρεάσει τα αποτελέσματα του 3^{ου} τριμήνου 2015. Η παρακράτηση φόρου για τα μερίσματα που θα εγκριθούν προς διανομή από την 1/1/2014 και μεταγενέστερα έχει ορισθεί σε 10%.

Για τις θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, ο φόρος έχει υπολογιστεί με τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2014 και 2015 (Βουλγαρία: 10%, Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 25% και για φορολογητέο εισόδημα που υπερβαίνει το 1.000.000 EGP επιπλέον 5%, Σερβία: 15%, Ουκρανία: 18%, Κύπρος: 12,5%, Αλβανία: 15% και Ηνωμένο Βασίλειο: 20% από 1/4/2015, 21% από 1/4/2014 έως 31/3/2015 και 23% έως 31/3/2014).

Το έσοδο φόρου του 1^{ου} εξαμήνου του 2015 συνολικού ύψους € 337,6 εκατ. επηρεάστηκε κυρίως από τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με τις φορολογικές ζημιές της περιόδου αυτής, 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 εταιριών 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 μεταγενέστερες του 2010 χρήσεις, ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας, όπως και των υπολοίπων Ελληνικών ανωνύμων εταιριών, διενεργείται από τον ίδιο ελεγκτή, που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο, ο οποίος υποχρεούται στην έκδοση σχετικής «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης». Η έκθεση αυτή υποβάλλεται στο Υπουργείο Οικονομικών, το οποίο έχει το δικαίωμα, εντός δεκαοκτώ μηνών από την συμπλήρωση της εκάστοτε ισχύουσας προθεσμίας υποβολής της, να πραγματοποιήσει δικούς του ελέγχους, σε εταιρείες που επιλέγονται προς το σκοπό αυτό από ειδικό δείγμα.

Για τις χρήσεις 2011 και 2012, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν. 2238/1994, έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» από την εταιρεία PricewaterhouseCoopers Α.Ε. χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα. Για σκοπούς φορολογικού ελέγχου, με βάση τα ανωτέρω, οι χρήσεις αυτές έχουν καταστεί οριστικές.

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

Όσον αφορά στις ημεδαπές θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς που υποχρεούνται σε έλεγχο από Ορκωτό Ελεγκτή, με βάση τις ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις, ο φορολογικός έλεγχος των εταιρειών αυτών για τη χρήση 2013 έχει ολοκληρωθεί και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης».

Για τη χρήση του 2014, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers A.E. και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στη σημείωση 15 και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας της 19/12/2014 ενέκρινε την ένταξή της στο ειδικό καθεστώς του άρθρου 27Α του Νόμου 4172/2013, σχετικά με την προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου και παράλληλα εξουσιοδότησε το Διοικητικό της Συμβούλιο να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την εφαρμογή των ανωτέρω διατάξεων, εάν συντρέξει περίπτωση. Στο υπό ψήφιση νομοσχέδιο, που κατατέθηκε στη Βουλή των Ελλήνων στις 30 Οκτωβρίου 2015, ρυθμίζονται θέματα σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων, που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του νόμου 4172/2013 και μπορούν να μετατραπούν σε οριστικές φορολογικές απαιτήσεις τους έναντι του Δημοσίου. Αναφορά γίνεται στη σημείωση 28 της ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Κατά την 30/6/2015, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου, που πληρούσαν τα κριτήρια του ανωτέρω Νόμου ανέρχονταν σε € 3,8 δις, εκ των οποίων ποσό € 1,3 δις αφορούσε τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στο υπολειπόμενο αναπόσβεστο ποσό της χρεωστικής διαφοράς από τη συμμετοχή στο PSI και ποσό € 2,5 δις τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στις διαφορές των κατά Δ.Π.Χ.Α. συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης δανείων από τις αντίστοιχες φορολογικές προβλέψεις.

9 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 από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1-30/6/2015	1/1-30/6/2014	1/4-30/6/2015	1/4-30/6/2014
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της				
Τράπεζας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.130.019)	(78.564)	(1.059.102)	165.706
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	6.101.056.639	5.590.506.140	6.100.667.712	5.946.029.873
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)				
από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,1852)	(0,0141)	(0,1736)	0,0279

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από διακοπτόμενες δραστηριότητες	1/1-30/6/2015	1/1-30/6/2014	1/4-30/6/2015	1/4-30/6/2014
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της				
Τράπεζας από διακοπτόμενες δραστηριότητες	6.361	(4.343)	12.871	(9)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	6.101.056.639	5.590.506.140	6.100.667.712	5.946.029.873
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)				
από διακοπτόμενες δραστηριότητες	0,0010	(0,0008)	0,0021	(0,0000)

10 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων

A. Συνεχιζόμενες δραστηριότητες

1/1-30/6/2015	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	(106.572)	27.615	(78.957)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(11.040)	-	(11.040)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	14	8.350	8.363
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(117.598)	35.965	(81.633)

1/1-30/6/2014	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	(53.629)	14.935	(38.695)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	15.550	-	15.550
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	404	(122)	282
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(37.675)	14.813	(22.862)

B. Διακοπτόμενες δραστηριότητες

1/1-30/6/2015	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	2.877	-	2.877
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	8.609	-	8.609
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	432	-	432
Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	11.918	0	11.918

1/1-30/6/2014	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	3.034	-	3.034
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(17.882)	-	(17.882)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(14.847)	0	(14.847)

11 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	57.314	110.151
Ομόλογα Εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	174.028	174.584
Ομόλογα εταιρειών	-	23
Έντοκα γραμμάτια άλλων κρατών	11.250	13.498
Σύνολο ομολογιών και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης (Α)	242.592	298.255
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	2.691	915
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	11	8
Αμοιβαία κεφάλαια	1	384
Σύνολο μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης (Β)	2.703	1.307
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών (Α) + (Β)	245.294	299.562

12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Στεγαστικά δάνεια	16.873.945	16.983.421
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	4.562.814	4.815.884
Πιστωτικές κάρτες	1.106.186	1.139.086
Δάνεια προς ιδιώτες	22.542.945	22.938.392
Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	39.280.025	42.035.727
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (προ προβλέψεων)	61.822.969	64.974.118
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(8.710.424)	(7.831.096)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	53.112.545	57.143.022

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, Ελληνικής Τράπεζας), της Millennium Bank Α.Ε., της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και της Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε., έχουν μειώσει τα δάνεια προ προβλέψεων στον παραπάνω πίνακα, 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.

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 1/1/2014	308.904	1.033.401	273.677	1.615.982	4.092.791	5.708.773
Έξοδο περιόδου	45.384	62.000	70.901	178.285	817.402	995.686
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	45.385	61.835	71.207	178.427	815.046	993.472
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(1)	165	(306)	(143)	2.356	2.213
Διαγραφές δανείων	(4.023)	(167.440)	(23.111)	(194.575)	(109.143)	(303.718)
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(4.023)	(167.405)	(19.652)	(191.080)	(109.143)	(300.223)
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	(35)	(3.459)	(3.494)	-	(3.494)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	398	2.330	(98)	2.629	(66.233)	(63.604)
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	398	2.475	(27)	2.846	(65.335)	(62.488)
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	(145)	(71)	(217)	(899)	(1.115)
Υπόλοιπο την 30/6/2014	350.663	930.290	321.368	1.602.321	4.734.816	6.337.137
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2014	350.663	930.290	321.368	1.602.321	4.734.816	6.337.138
Έξοδο περιόδου	476.839	156.786	(36.368)	597.257	2.163.927	2.761.184
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	476.839	153.958	(36.130)	594.667	2.164.437	2.759.104
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	2.828	(238)	2.590	(510)	2.080
Διαγραφές δανείων	(18.380)	(69.116)	(14.077)	(101.572)	(714.858)	(816.431)
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(18.380)	(69.108)	(13.496)	(100.985)	(714.858)	(815.843)
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	(7)	(580)	(588)	-	(588)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(64.948)	(56.243)	(8.698)	(129.889)	(320.906)	(450.795)
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(64.948)	(57.428)	(9.392)	(131.768)	(330.320)	(462.088)
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	1.185	695	1.879	9.414	11.293
Υπόλοιπο την 31/12/2014	744.173	961.718	262.226	1.968.117	5.862.979	7.831.096
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2015	744.173	961.718	262.226	1.968.117	5.862.979	7.831.096
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(2)	(11.585)	(111)	(11.699)	(85.286)	(96.984)
Έξοδο περιόδου	303.864	123.402	29.062	456.328	1.411.755	1.868.082
Διαγραφές δανείων	(23.814)	(91.850)	(17.671)	(133.335)	(391.149)	(524.484)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(11.141)	6.969	(4.923)	(9.096)	(358.190)	(367.286)
Υπόλοιπο την 30/6/2015	1.013.080	988.654	268.583	2.270.315	6.440.109	8.710.424

Κατά το 2^ο τρίμηνο του 2015, παρατηρήθηκε επιδείνωση των μακροοικονομικών συνθηκών λόγω των σημαντικών αβεβαιοτήτων αναφορικά με τις οικονομικές συνθήκες στην ελληνική αγορά και η οποία οδήγησε στην εμφάνιση έντονης μεταβλητότητας. Αποκορύφωμα αυτών των εξελίξεων ήταν η επιβολή την 28η Ιουνίου 2015 περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων και εν συνεχεία, η τραπεζική αργία, γεγονός τα οποία επιβεβαίωσαν την υφεσιακή προοπτική της ελληνικής οικονομίας για το επόμενο χρονικό διάστημα. Ειδικότερα, οι προβλέψεις για τον ρυθμό ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας αναθεωρήθηκαν κατά το β' τρίμηνο του έτους σε ύφεση 2,3% και 1,3% για το 2015 και 2016, αντίστοιχα, και ανάπτυξη της τάξης του 2,7% για το 2017.

Οι προβλέψεις για την απασχόληση αναθεωρήθηκαν σε 26.9% και 27.1% για το 2015 και 2016, αντίστοιχα και 25.7% για το 2017. Επιπλέον, εντός του β' τριμήνου του έτους επιβεβαιώθηκε η πτωτική τάση της αγοράς ακινήτων για το 2015, η οποία αναμένεται να διαμορφωθεί για το έτος σε 5,8% και 3,7% για οικιστικά και εμπορικά ακίνητα, αντίστοιχα. Για το 2016 προβλέπεται επίσης πτωτική τάση σε ποσοστό 2,4% και 0,3%, ενώ ανάκαμψη των αξιών αναμένεται το 2017 σε 1,6% και 2,7% για τα οικιστικά και εμπορικά ακίνητα αντίστοιχα.

Οι μακροοικονομικές εκτιμήσεις για το ΑΕΠ, την απασχόληση και την πορεία της κτηματαγοράς αποτελούν μεταβλητές των μοντέλων υπολογισμού των συλλογικών προβλέψεων της Τράπεζας και επηρεάζουν το εκάστοτε απαιτούμενο ύψος τους. Επιπρόσθετα, επηρεάζουν, με έμμεσο όμως τρόπο και το ύψος των απαιτούμενων εξατομικευμένων προβλέψεων, δεδομένου ότι οι εκτιμώμενες κάθε φορά μελλοντικές ροές για την εξυπηρέτηση των δανείων είναι συνάρτησή τους (για παράδειγμα αρνητικές μεταβολές στο ΑΕΠ ή στην κτηματαγορά λαμβάνονται υπόψη κατά την εκτίμηση των μελλοντικών λειτουργικών ροών των δανειοληπτών και της αξίας των παρασχεθεισών εξασφαλίσεων σε ακίνητα, με αποτέλεσμα τη μείωση του εκτιμώμενου ανακτήσιμου ποσού του δανείου και κατ'επέκταση την αύξηση του ύψους της αναμενόμενης ζημιάς/απομείωσης της αξίας του).

Η Διοίκηση της Τράπεζας, αξιολογώντας τις ανωτέρω πληροφορίες και δεδομένα, που προέκυψαν κατά το 2^ο τρίμηνο του 2015, προχώρησε σε αναθεώρηση ορισμένων από τις εκτιμήσεις της αναφορικά με τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, προκειμένου να αντανakλώνται καλύτερα οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και το μακροοικονομικό περιβάλλον.

Η μεταβολή των εν λόγω εκτιμήσεων επηρέασε σημαντικά τα αποτελέσματα που προέκυψαν από τα μοντέλα υπολογισμού των ατομικών και συλλογικών προβλέψεων της Τράπεζας (αύξηση των προβλέψεων απομείωσης κατά το 2^ο τρίμηνο του 2015 κατά περίπου € 1,4 δις έναντι του προηγούμενου τριμήνου).

13 Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	221.347	310.799
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	425.499	272.335
Ομόλογα εταιρειών	521	782
Ομόλογα τραπεζών	5.321	228
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	1.800.362	1.526.530
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	68.948	102.521
Σύνολο ομολογιών και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης (Α)	2.521.999	2.213.195
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	57.820	49.530
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	14.165	24.938
Μη εισηγμένες μετοχές	161.087	166.205
Αμοιβαία Κεφάλαια	77.241	49.495
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	15.543	30.223
Σύνολο μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης (Β)	325.856	320.392
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (Α) + (Β)	2.847.855	2.533.587

14 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιρειών	5.362	5.152
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	23.846	23.846
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως άλλων κρατών και EFSF ομόλογα	14.305.952	14.395.269
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	14.335.160	14.424.266
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(23.846)	(23.846)
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	14.311.314	14.400.421

15 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

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

A) 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	2014
2.	Piraeus Bank Romania S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Ρουμανία	2007-2014
3.	Piraeus Bank Beograd A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Σερβία	2013-2014
4.	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,98%	Βουλγαρία	2010-2014
5.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,99%	Ουκρανία	2011-2014
6.	Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Κύπρος	2007-2014
7.	Piraeus Leasing Romania S.R.L.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ρουμανία	2003-2014
8.	Tirana Leasing S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία	2012-2014
9.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές εργασίες	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
10.	Piraeus Group Capital LTD	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	-
11.	Piraeus Leasing Bulgaria EAD	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Βουλγαρία	2008-2014
12.	Piraeus Group Finance P.L.C.	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	2014
13.	Πειραιώς Factoring A.E.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
14.	Picar A.E.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
15.	Bulfina S.A.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2008-2014
16.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	66,66%	Ελλάδα	2010,2013-2014
17.	Πειραιώς Direct Services A.E.	Παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
18.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
19.	Πειραιώς Real Estate A.E.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ελλάδα	2013-2014
20.	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
21.	Property Horizon A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
22.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	65,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
23.	Πειραιώς Development A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
24.	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
25.	Πειραιώς Buildings A.E.	Ανάπτυξη ακινήτου	100,00%	Ελλάδα	2010-2014
26.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
27.	Euroinvestment & Finance Public LTD	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	90,89%	Κύπρος	2006-2014
28.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη LTD	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	50,66%	Κύπρος	2009-2014
29.	Φιλοκτηματική Δημόσια LTD	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	53,31%	Κύπρος	2009-2014
30.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική LTD	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	53,31%	Κύπρος	2008-2014
31.	ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.	Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
32.	EMF Investors Limited	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2008-2014
33.	Πειραιώς Green Investments A.E.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2013-2014
34.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	100,00%	Ελλάδα	2008-2010, 2013-2014
35.	Sunholdings Properties Company LTD	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	26,66%	Κύπρος	2008-2014
36.	Polytropon Properties Limited	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	39,98%	Κύπρος	2008-2014
37.	Capital Investments & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Λιβερία	-
38.	Vitria Investments S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Παναμάς	-
39.	Piraeus Insurance Brokerage EOOD	Μεσιτεία ασφαλιών	99,98%	Βουλγαρία	2007-2014
40.	Trieris Real Estate Management LTD	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
41.	Piraeus Insurance - Reinsurance Broker Romania S.R.L.	Μεσιτεία ασφαλιών - αντασφαλιών	100,00%	Ρουμανία	2009-2014
42.	Piraeus Real Estate Consultants S.R.L.	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ρουμανία	2007-2014
43.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα	2007-2010, 2013-2014
44.	Multicollection A.E.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα	2009-2014
45.	Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Βραχυχρόνια & μακροχρόνια λειτουργική μίσθωση οχημάτων	94,00%	Ελλάδα	2009-2010, 2013-2014
46.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία	2007-2014
47.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
48.	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία	2007-2014
49.	Piraeus Real Estate Bulgaria EOOD	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Βουλγαρία	2007-2014
50.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Αίγυπτος	2007-2014
51.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή - ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
52.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	Αμοιβαία κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
53.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
54.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
55.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
56.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
57.	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
58.	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
59.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	100,00%	Ελλάδα	-
60.	R.E Anodus LTD	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2009-2014
61.	Πλειάδες Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
62.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,00%	Ουκρανία	2009-2014
63.	Piraeus (Cyprus) Insurance Brokerage Ltd	Μεσίτεια ασφαλειών	100,00%	Κύπρος	2009-2014
64.	O.F. Investments Ltd	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2010-2014
65.	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Φορέας διοίκησης και διαχείρισης βιομηχανικού πάρκου Καστοριάς	57,53%	Ελλάδα	2010,2013-2014
66.	Piraeus Equity Partners Ltd.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2011-2014
67.	Piraeus Equity Advisors Ltd.	Συμβουλευτική εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2009-2014
68.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	74,76%	Ελλάδα	2010,2013-2014
69.	Piraeus Equity Investment Management Ltd	Διαχείριση κεφαλαίων	100,00%	Κύπρος	2009-2014
70.	Piraeus FI Holding Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
71.	Piraeus Master GP Holding Ltd	Επενδυτική συμβουλευτική	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
72.	Piraeus Clean Energy GP Ltd	Γενικός εταίρος της Piraeus Clean Energy LP	100,00%	Κύπρος	2009-2014
73.	Curdart Holding Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2009-2014
74.	Piraeus Clean Energy LP	Επενδυτικό Κεφάλαιο σε ΑΠΕ	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	2010-2014
75.	Piraeus Clean Energy Holdings LTD	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2010-2014
76.	Visa Rent A Car A.E.	Ενοικιάσεις αυτοκινήτων	94,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
77.	Adflikton Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2009-2014
78.	Costpleo Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2014
79.	Cutsofiar Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2014
80.	Gravieron Company LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2008-2014
81.	Kaihur Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2014
82.	Pertanam Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2014
83.	Rockory Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2014
84.	Alarconaco Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2011-2014

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
85.	Kosmopolis A' A.E. Εκμ/σης εμπ. κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
86.	Zibeno Investments Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	83,00%	Κύπρος	2011-2014
87.	Bulfinace E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2008-2014
88.	Zibeno I Energy S.A.	Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω ΑΠΕ και Συμβατικών Πηγών Ενέργειας	83,00%	Ελλάδα	2013-2014
89.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2012-2014
90.	Arigeo Energy Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών σε ΑΠΕ	100,00%	Κύπρος	2012-2014
91.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ρουμανία	2012-2014
92.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management AE	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2013-2014
93.	KPM Energy Εταιρεία Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε.	Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ	80,00%	Ελλάδα	2013-2014
94.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Λουξεμβούργο	-
95.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	100,00%	Ελλάδα	2010-2014
96.	Special Financial Solutions A.E. (Πρώην Γενική Ασφαλιστικής Πρακτόρευσης Α.Ε.)	Παροχή συμβουλών, συμβουλευτικών, μελετητικών, οργανωτικών και επιμορφωτικών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα	2010-2014
97.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα	2010-2014
98.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,00%	Ουκρανία	2012-2014
99.	General Business Management Investitii S.R.L.	Ανάπτυξη Οικοδομικών Σχεδίων	100,00%	Ρουμανία	2013-2014
100.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
101.	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλ. και Αντασφαλ. Εργασιών Α.Ε.	Μεσιτεία ασφαλείων - αντασφαλείων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
102.	Mille Fin A.E.	Εμπορία Οχημάτων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
103.	Special Business Services A.E. (πρώην Geniki Special Business Services A.E.)	Παροχή συμβουλών, συμβουλευτικών, μελετητικών, οργανωτικών και επιμορφωτικών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2014
104.	Kion Mortgage Finance Plc	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
105.	Kion Mortgage Finance No.3 Plc	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
106.	Kion CLO Finance No.1 Plc	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
107.	Re Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Κύπρος	2013-2014
108.	Sinitem Llc	Αγοραπωλησίες ακινήτων	98,01%	Ουκρανία	2013-2014
109.	Beta Asset Management Eood	Ενοικίαση και διαχείριση ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	2013-2014
110.	Linklife Food & Entertainment Hall A.E.	Εκμετάλλευση χώρων εστίασης	100,00%	Ελλάδα	2014

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
111.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη real estate	99,09%	Ρουμανία	2013-2014
112.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	66,70%	Ελλάδα	2010-2014
113.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2013-2014
114.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	99,09%	Κύπρος	2013-2014
115.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,09%	Ουκρανία	2014
116.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,09%	Ρουμανία	2014
117.	Rhesus Development Projects SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,09%	Ρουμανία	2014
118.	Varna Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	2014
119.	Piraeus Real Estate Tirana Sh.P.K.	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	100,00%	Αλβανία	2014
120.	Priam Business Consultancy SRL	Ανάπτυξη real estate	99,18%	Ρουμανία	2014
121.	Marathon 1 Greenvale Rd LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,95%	Η.Π.Α.	2012-2014
122.	Συμμετοχική Θεαμάτων Α.Ε.	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2011-2014
123.	Cielo Concultancy Sh.p.k.	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Αλβανία	2014
124.	Edificio Enterprise Sh.p.k.	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Αλβανία	2014
125.	Tierra Projects Sh.p.k.	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Αλβανία	2014
126.	Trastor A.E.E.A.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	91,13%	Ελλάδα	2010,2013-2014
127.	Πειραιώς ACT Services A.E.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	100,00%	Ελλάδα	2013-2014
128.	A.C.T. B.A.S. A.E. (πρώην P – Payroll A.E.)	Παροχή συμβουλ. υπηρεσιών επί μισθοδοτικών και εργατικών θεμάτων	100,00%	Ελλάδα	2011-2014
129.	ΕΤΒΑ Διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ. Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	65,00%	Ελλάδα	-
130.	ΕΤΒΑ Αναπτυξιακή Α.Ε.	Πραγματοποίηση επενδύσεων και ανάπτυξη δράσεων, σύμφωνα με τις αρχές της Βιώσιμης Ανάπτυξης	65,00%	Ελλάδα	-
131.	Rembo A.E	Απόκτηση και εκμετάλλευση ακινήτων	91,13%	Ελλάδα	2010,2013-2014
132.	Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα	2008-2010, 2013-2014
133.	Alecsandri Estates SRL	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	74,32%	Ρουμανία	2008-2014

Οι εταιρείες με αριθμηση 26, 47, 53 - 58 και 104 - 106 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Οι εταιρείες με αριθμηση 35 και 36, οι οποίες στον παραπάνω πίνακα εμφανίζονται με ποσοστά μικρότερα του 50%, αποτελούν θυγατρικές του Ομίλου λόγω άσκησης ελέγχου.

Επίσης, κατά την 30/6/2015 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αριθμηση 25, 37, 38, 44, 105 - 106 και 122. Τα μεγέθη και τα αποτελέσματα των εταιρειών με αριθμηση 105, 106 και 132 περιλαμβάνονται στα ατομικά στοιχεία της Τράπεζας Πειραιώς.

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» και η θυγατρική του «Το Μουσείο Ε.Π.Ε», 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) «Pallas Shipping SA», ιη) «Zephyros Marine INC.», ιθ) «Bayamo Shipping Co.», κ) «Sybil Navigation Co.», κα) «Axia III Holdings Ltd», κβ) «Praxis II Holdings Ltd» και κγ) «Kion Holdings Ltd». Οι εταιρείες με αριθμηση (α)-(γ) είναι πλήρως αποσβεσμένες, σε καθεστώς εκκαθάρισης. Η εταιρεία (δ) είναι σε καθεστώς αδράνειας. Οι εταιρείες με αριθμηση (ζ)-(ι) δεν έχουν ξεκινήσει δραστηριότητα. Οι εταιρείες με αριθμηση (ια)-(ιβ) έχουν αδρανοποιηθεί και πρόκειται να τεθούν σε λύση. Οι εταιρείες με αριθμηση (ιγ)-(κ) λύθηκαν και τέθηκαν σε εκκαθάριση. Τα μεγέθη των εταιρειών με αριθμηση (κα)-(κγ) ενοποιούνται μέσω των εταιρειών στις οποίες συμμετέχουν. Η ενοποίηση όλων των ανωτέρω εταιρειών δεν θα είχε 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.	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα	2010-2014
2.	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	30,00%	Ελλάδα	2010-2014
3.	Project on Line Α.Ε.	Εφαρμογών πληροφορικής	40,00%	Ελλάδα	2010-2014
4.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	27,80%	Ελλάδα	2010,2013-2014
5.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,80%	Ελλάδα	2010,2013-2014
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	28,65%	Ελλάδα	2013-2014
8.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,20%	Ελλάδα	2010,2013-2014
9.	Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	28,10%	Ελλάδα	2010,2013-2014
10.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	39,22%	Ελλάδα	2010-2014
11.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα	2010-2014
12.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα	2010-2014
13.	Exodus Α.Ε. (Πρώην Exus Α.Ε.)	Εφαρμογές πληροφορικής	49,90%	Ελλάδα	2010,2013-2014
14.	Piraeus - TANEΟ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	50,01%	Ελλάδα	-
15.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	23,53%	Ελλάδα	2010,2013-2014
16.	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	30,00%	Ελλάδα	-
17.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	50,77%	Ελλάδα	2010,2012-2014
18.	Hellenic Seaways Α.Ν.Ε.	Θαλάσσιες Μεταφορές - Ακτοπλοΐα	39,61%	Ελλάδα	2009-2011, 2013-2014

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
19.	EYPΩAK A.E. Ακινήτων	Συμμετοχές Real Estate	32,81%	Ελλάδα	2010-2014
20.	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες Λογισμικού	30,00%	Ελλάδα	2014
21.	Όργανος Α.Ε.	Διαχείριση και Εκμ/ση Ακινήτων/ Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας από Υδροηλεκτρικούς Σταθμούς	32,27%	Ελλάδα	2014
22.	Exus Software Ltd.	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	49,90%	Ηνωμένο Βασίλειο	-
23.	Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	28,50%	Ελλάδα	2013-2014
24.	Litus Advisory S.A.	Συμβουλευτικές υπηρεσίες στους τομείς των ευρωπαϊκών προγραμμάτων, της επικοινωνιακής στρατηγικής και των διεθνών σχέσεων	50,00%	Βέλγιο	-
25.	Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ	Εμπορία και εκμετάλλευση ιχθύων - εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	33,85%	Ελλάδα	2008-2014

Η εταιρεία με αρίθμηση 14 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.

Οι εταιρείες με αρίθμηση 17 και 24 συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών καθότι ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή και όχι έλεγχο.

Οι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών αναφέρονται στη σημείωση 25.

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. Η ενοποίηση της εταιρείας αυτής δεν θα είχε επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Γ) Θυγατρικές εταιρείες από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Παρατίθενται στοιχεία για τις θυγατρικές εταιρείες ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε, ΑΤΕ Insurance Romania S.A και για τον όμιλο εταιρειών της Piraeus Bank Egypt S.A.E., 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, 2013-2014
2.	ΑΤΕ Insurance Romania S.A.	Ασφαλιστική	99,47%	Ρουμανία	2007-2014
3.	Piraeus Bank Egypt S.A.E.	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,49%	Αίγυπτος	2005-2014
4.	Piraeus Egypt Leasing Co.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	98,42%	Αίγυπτος	2007-2014
5.	Piraeus Bank Egypt Investment Company	Εταιρεία επενδύσεων	98,45%	Αίγυπτος	2007-2014

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει συνάψει εντός του Αυγούστου 2014 συμφωνία για την πώληση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΕ Ασφαλιστικής στην ERGO Insurance Group, που είναι θυγατρική της Munich Re. Το συνολικό τίμημα 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 δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα.

Την 21 Μαΐου 2015, η Τράπεζα Πειραιώς, ανακοίνωσε ότι κατέληξε σε οριστική συμφωνία με την Al Ahli Bank of Kuwait K.S.C.P για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής (98,5%) που κατέχει στη θυγατρική της στην Αίγυπτο Piraeus Bank Egypt S.A.E. έναντι τιμήματος \$ 150 εκατ. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας υπόκειται στη λήψη έγκρισης του Αιγυπτιακού Οργανισμού GAFI (General Authority For Investment) και αναμένεται εντός του Νοεμβρίου 2015.

Δ) Συγγενείς εταιρείες από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Παρατίθενται στοιχεία για τις συγγενείς εταιρείες Alexandria for Development & Investment και Nile Shoes Company, που περιλαμβάνονται στις διακοπτόμενες δραστηριότητες:

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
1.	Alexandria for Development & Investment	Εταιρεία επενδύσεων	21,67%	Αίγυπτος	2008-2014
2.	Nile Shoes Company	Βιομηχανία υποδηματοποιίας	38,74%	Αίγυπτος	2003-2014

16 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα της 30/6/2015, περιλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 37,3 δις (31/12/2014: € 14,1 δις). Η αύξηση της αντλούμενης αναχρηματοδότησης στο 1^ο εξάμηνο του 2015 οφείλεται κυρίως στη μείωση των εγχώριων καταθέσεων λόγω της οικονομικής αβεβαιότητας, στην ελαχιστοποίηση πρόσβασης στις διεθνείς αγορές γερο, αλλά και στην άντληση ρευστότητας από τον έκτακτο μηχανισμό (ELA), λόγω της απόφασης της ΕΚΤ να αναστείλει την αποδοχή τίτλων εκδόσεως ή εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου για πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης.

17 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	4.669.088	6.788.337
Καταθέσεις προθεσμίας	2.218.962	5.738.682
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	202.933	148.738
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repas	660	22.885
Σύνολο (Α)	7.091.643	12.698.642
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	2.213.922	2.605.089
Ταμειυτήριο	12.506.938	13.297.822
Καταθέσεις προθεσμίας	16.905.976	26.009.845
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	17.224	30.757
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repas	-	260
Σύνολο (Β)	31.644.061	41.943.773
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	75.915	90.419
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	38.811.618	54.732.834

Η μείωση του υπολοίπου στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» κατά το 1^ο εξάμηνο 2015, είναι απόρροια της αστάθειας στην ελληνική αγορά και οικονομία καθώς και του κλίματος αβεβαιότητας που δημιουργήθηκε κατά την περίοδο αυτή, οδηγώντας σε σημαντική μείωση των καταθέσεων στην Ελλάδα για την Τράπεζα, σε ευθυγράμμιση με την ελληνική αγορά.

18 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
EMTN - Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι		
€ 60 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2015	60.000	60.000
€ 500 εκατ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2017	364.215	448.239
Δεδουλευμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα	5.103	17.503
Σύνολο (Α)	429.318	525.743
Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων		
€ 750 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	27.242	46.600
€ 1.250 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	57.829	59.916
€ 600 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2051	22.660	29.092
Σύνολο (Β)	107.731	135.607
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία (Α)+(Β)	537.049	661.350

Εκτός από τους πιστωτικούς τίτλους που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα, σημειώνεται ότι κατά την 30/6/2015 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 εκατ. και € 2.352 εκατ. αντίστοιχα, καθώς και η πρώτη και δεύτερη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων ύψους € 725 εκατ. και € 558 εκατ. αντίστοιχα.

Με ημερομηνία 30/6/2015 καλυμμένες ομολογίες συνολικού ύψους € 2.000 εκατ. έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς, διακρατούνται στο σύνολό τους από την Τράπεζα. Πρόκειται για δύο εκδόσεις (Σειρές), στο πλαίσιο του προγράμματος καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας, ύψους € 1.250 εκατ. και € 750 εκατ. λήξης Φεβρουαρίου 2017 και Δεκεμβρίου 2016 αντίστοιχα. Με ημερομηνία 3/7/2015, η Τράπεζα Πειραιώς προχώρησε σε μερική ακύρωση των δύο Σειρών καλυμμένων ομολογιών της, συνολικής αξίας € 1.990 εκατ. (€ 1.245 εκατ. και € 745 εκατ. από την πρώτη και δεύτερη έκδοση αντίστοιχα), και πλέον παραμένουν υπόλοιπα έκδοσης € 5 εκατ. ανά Σειρά.

Οι τίτλοι του προγράμματος EMTN εκδίδονται είτε απευθείας από την Τράπεζα Πειραιώς είτε μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC και φέρουν την εγγύηση της Τράπεζας Πειραιώς.

Τον Απρίλιο του 2015, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη σε δύο εκδόσεις ομολόγων μέσω του προγράμματος EMTN, ύψους € 4.500 εκατ. και € 1.750 εκατ. και λήξης Ιουλίου του 2015, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν.3723/2008. Εντός Απριλίου, έληξε ομόλογο ύψους € 3.100 εκατ. που είχε εκδοθεί από την Τράπεζα Πειραιώς τον Ιανουάριο του 2015 με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (άρθρο 2 του Ν.3723/2008). Τον Μάιο του 2015, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη στην έκδοση ομολόγου ύψους € 3.100 εκατ. και λήξης Αυγούστου του 2015. Τα παραπάνω ομόλογα που εκδίδει η Τράπεζα Πειραιώς είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με τοκομερίδιο Euribor 3 μηνών, πλέον περιθωρίου 600 μ.β. και διακρατούνται από την Τράπεζα Πειραιώς.

Την 30/6/2015, μεσοπρόθεσμοι τίτλοι κύριου χρέους ονομαστικής αξίας € 134,8 εκατ. της έκδοσης € 500 εκατ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2017 κατέχονταν από την Τράπεζα Πειραιώς.

Η Τράπεζα προέβη, εντός της περιόδου 1/4/2015 – 30/6/2015, στην επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικού ποσού, μετά αποσβέσεων, € 9,2 εκατ.

Από τις παραπάνω εκδόσεις τιτλοποιήσεων στεγαστικών δανείων, η Τράπεζα την 30/6/2015 ιδιοκατέχει τίτλους ονομαστικής αξίας € 113,7 εκατ. από την έκδοση των € 750 εκατ., € 653,6 εκατ. από την έκδοση των € 1.250 εκατ. και € 48,3 εκατ. από την έκδοση των € 600 εκατ.

Στις 15 Οκτωβρίου 2015, η Τράπεζα προσκάλεσε τους κατόχους των Τίτλων που εκδόθηκαν από την Piraeus Group Finance PLC συνολικής αξίας € 500 εκατ. 5,00% λήξης 2017 σε προσφορές ανταλλαγής οποιουδήποτε ή όλων από τους Τίτλους αυτούς με μη μεταβιβάσιμες αποδείξεις εκδόσεως της Τράπεζας (σημείωση 28).

19 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)		
€ 200 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2034	16.249	16.373
	16.249	16.373
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)		
€ 336 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2016	210.324	215.132
Δεδουλευμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα	813	876
	211.137	216.008
Σύνολο υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	227.386	232.381

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. Από τον Οκτώβριο του 2014, το περιθώριο αυξήθηκε σε 2,25% από 1,25% (step up).

Η Τράπεζα προέβη, εντός της περιόδου 1/4/2015 – 30/6/2015, στην επαναγορά υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης συνολικού ποσού € 1,4 εκατ.

Η ονομαστική αξία της έκδοσης € 400 εκατ. των κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης (Tier II) έχει μειωθεί κατά το ποσό των € 63,8 εκατ. που αφορούν το ονομαστικό ποσό των κεφαλαίων που επαναγοράστηκαν και ακυρώθηκαν από την Τράπεζα το 2012 στο πλαίσιο της Πρότασης προς τους κατόχους των τίτλων αυτών.

Στις 15 Οκτωβρίου 2015, η Τράπεζα προσκάλεσε τους κατόχους των υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων σε προσφορές ανταλλαγής οποιουδήποτε ή όλων από τους Τίτλους αυτούς με μη μεταβιβάσιμες αποδείξεις εκδόσεως της Τράπεζας (σημείωση 28).

20 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

A) Νομικές διαδικασίες

Η σχηματισθείσα στον Όμιλο πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις την 30/6/2015 ανέρχεται σε € 15,6 εκατ. από συνεχιζόμενες δραστηριότητες και € 5,9 εκατ. από διακοπτόμενες δραστηριότητες, έναντι € 14,6 εκατ. και € 4,0 εκατ. αντίστοιχα την 31/12/2014. Οι αγωγές που εκκρεμούν κατά του Ομίλου την 30/6/2015 και έναντι των οποίων δεν έχουν σχηματιστεί προβλέψεις, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

B) Δανειακές δεσμεύσεις

Κατά την 30/6/2015 ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες δεσμεύσεις:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Εγγυητικές επιστολές	2.982.821	3.142.020
Ενέγγυες πιστώσεις	44.145	50.710
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.970.007	2.143.044
	4.996.973	5.335.775

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.324.899	1.029.003
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	148.355	117.624
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.148.009	1.140.238
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22.048.610	4.046.740
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	14.255.693	5.738.198
	38.925.567	12.071.803

Τα ανωτέρω στοιχεία σε ενέχυρο χρησιμοποιούνται κυρίως για άντληση ρευστότητας. Εκτός από τα προαναφερόμενα στοιχεία ενεργητικού, η Τράπεζα ενεχυριάζει και διακρατούμενους πιστωτικούς τίτλους ίδιας έκδοσης που ανέρχονταν την 30/6/2015 σε € 17.134 εκατ. (31/12/2014: € 6.284 εκατ.) και δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού. Στο ποσό των € 17.134 εκατ. περιλαμβάνονται χρεόγραφα αξίας € 9.460 εκατ. τα οποία έχουν εκδοθεί με την εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, χρεόγραφα αξίας € 5.673 εκατ. τα οποία έχουν προέλθει από την τιτλοποίηση καταναλωτικών, στεγαστικών και επιχειρηματικών δανείων της Τράπεζας και χρεόγραφα αξίας € 2.001 εκατ. από έκδοση καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας.

Σημειώνεται επίσης ότι τα «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών» περιλαμβάνουν δάνεια ύψους 2.932 εκατ. (31/12/2014: € 2.998 εκατ.) τα οποία έχουν ενεχυριαστεί στο πλαίσιο του Ν.3723/2008 για άντληση ρευστότητας και δάνεια ύψους € 17.962 εκατ., τα οποία έχουν ενεχυριαστεί στο πλαίσιο χρηματοδότησης από τον Ε.Λ.Α.

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου από μελλοντικές ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων βάσει μη ακυρώσιμων λειτουργικών μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Έως 1 έτος	60.872	71.370
Από 1 έως 5 έτη	222.014	264.654
Άνω των 5 ετών	345.768	437.184
	628.654	773.208

21 Μετοχικό κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2014	2.271.770	10.008.733	(113)	12.280.390
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	308.824	1.384.581	-	1.693.405
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	(750.000)	-	-	(750.000)
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	113	113
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	1.830.594	11.393.314	0	13.223.908
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2015	1.830.594	11.393.314	0	13.223.908
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	(1.418)	(1.418)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2015	1.830.594	11.393.314	(1.418)	13.222.490

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 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	-	(1.430.960)	(1.430.960)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1.446.675	1.446.675
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	6.101.979.715	0	6.101.979.715
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2015	6.101.979.715	0	6.101.979.715
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(9.826.879)	(9.826.879)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	6.327.868	6.327.868
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2015	6.101.979.715	(3.499.011)	6.098.480.704

Μετά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών που έλαβαν χώρα εντός του 2014, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την 31/12/2014 και την 30/6/2015 ανερχόταν λογιστικά σε € 1.830.593.914,50 διαιρούμενο σε 6.101.979.715 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία. Η τροποποίηση του καταστατικού που σχετίζεται με την ακύρωση των προνομιούχων μετοχών Ελληνικού Δημοσίου έχει αποφασισθεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 30/10/2014, η δε έγκρισή της αναμένεται από την αρμόδια εποπτική και διοικητική αρχή.

Στις 7 Ιανουαρίου 2015, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι, μετά το διακανονισμό των εντολών άσκησης warrants, ασκήθηκαν συνολικά 3.568 warrants επί μετοχών έκδοσης της Τράπεζας και κατοχής του ΤΧΣ, που αντιστοιχούν σε 15.969 κοινές μετοχές, ήτοι το 0,00026% επί του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών, και το αναλογούν ποσό που καταβλήθηκε στο ΤΧΣ ανήλθε σε € 28.911,87.

Μετά και την ανωτέρω άσκηση των warrants (3^η κατά σειρά), καθώς και την 4^η άσκηση στις 2 Ιουλίου 2015 στην οποία δεν ασκήθηκε κανένα warrant, το ποσοστό του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε 66,93%.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 29/6/2015, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2014, σύμφωνα με τις θεσπισθείσες διατάξεις του άρθρου 10 του Ν.3864/2010 σε συνδυασμό με το άρθρο 1 παρ. 3 του Ν. 3723/2008, όπως ισχύει για τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο πρόγραμμα θωράκισης της οικονομίας.

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

22 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Τακτικό αποθεματικό	110.361	74.809
Έκτακτο αποθεματικό	13.940	13.940
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(135.650)	(56.808)
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(183.589)	(165.570)
Λοιπά αποθεματικά	13.172	56.171
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(24.336)	(33.782)
Λοιπά αποθεματικά συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (Α)	(206.102)	(111.240)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)	36.279	18.787
Σύνολο λοιπών αποθεματικών (Α) + (Β)	(169.823)	(92.453)

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 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	(92.453)	100.709
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(78.842)	(151.298)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	388	(1.663)
Εξαγορές, πωλήσεις, απορροφήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	(7.834)	-
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	9.446	(40.975)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	17.491	682
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	(18.018)	93
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(169.823)	(92.453)

Κίνηση αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	(56.808)	94.490
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	119	-
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	(112.846)	(92.630)
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	7.700	(78.705)
Ανακύκληση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	28	37.466
Ανακύκληση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων	(1.272)	(75.051)
Αναβαλλόμενοι φόροι	27.615	53.443
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	(186)	4.180
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(135.650)	(56.808)

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	(5.921.295)	(3.957.191)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(1.123.658)	(1.965.087)
Κέρδη / (ζημίες) από πωλήσεις ιδίων μετοχών	319	(52)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(387)	1.664
Εξαγορές, πωλήσεις, απορροφήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	5.825	(628)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(7.039.196)	(5.921.295)

23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται: α) τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) τα πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) οι 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%, δ) οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας, ε) οι συγγενείς εταιρείες της Τράπεζας και στ) το ΤΧΣ, το οποίο αποτελεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 συνδεδεμένο μέρος της Τράπεζας Πειραιώς, μετά την ανακεφαλαιοποίησή της στο πλαίσιο του Νόμου 3864/2010. Σημειώνεται ότι δεν περιλαμβάνονται στα συνδεδεμένα μέρη οι εταιρείες με τις οποίες ενδεχόμενα το ΤΧΣ να θεωρείται συνδεδεμένο μέρος.

Οι συναλλαγές με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη διέπονται από τους συνήθεις όρους και συνθήκες αγοράς. Ειδικότερα, 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, και ο κίνδυνος αποπληρωμής τους κυμαίνεται στα συνήθη πλαίσια των συνθηκών της αγοράς.

Οι συναλλαγές με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης, τα πλησιέστερα και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη με αυτά και τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρείες, καθώς και με το ΤΧΣ αναλύονται ως εξής:

Μέλη Δ.Σ. και Διοίκηση	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υπόλοιπο δανείων	74.396	101.131
Υπόλοιπο καταθέσεων	12.384	34.595

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την 30/6/2015 ανέρχονται σε € 3,5 εκατ. (31/12/2014: € 3,4 εκατ.). Τα συνολικά έσοδα που σχετίζονται με τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας για την περίοδο 1/1 - 30/6/2015 είναι € 1,1 εκατ. (1/1 - 30/6/2014: € 2,0 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα που σχετίζονται με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 1/1 - 30/6/2015 είναι € 0,8 εκατ. (1/1 - 30/6/2014: € 0,3 εκατ.).

Αμοιβές μελών Δ.Σ. και Διοίκησης	1/1-30/6/2015	1/1-30/6/2014
Μισθοί, αμοιβές, εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις	3.584	4.061
Προβλέψεις για προγράμματα και αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	543	472

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης διαμορφώθηκε σε € 30,5 εκατ., από € 29,7 εκατ. την 31/12/2014. Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων συμπεριλαμβάνεται στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.

Οι συναλλαγές με τις συγγενείς εταιρείες αναλύονται ως εξής:

	Συγγενείς εταιρείες	
	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	70.602	125.463
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	1.048.943	936.575

Η αύξηση του υπολοίπου των δανείων και λοιπών απαιτήσεων κατά την 30/6/2015 έναντι της 31/12/2014 οφείλεται κυρίως στην ένταξη της εταιρείας «Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ» στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών. Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων επί δανείων σε συγγενείς εταιρείες διαμορφώθηκε σε € 63,2 εκατ., από € 47,1 εκατ. την 31/12/2014.

	Συγγενείς εταιρείες	
	1/1-30/6/2015	1/1-30/6/2014
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(11.740)	(11.149)
Συνολικά έσοδα	28.766	6.015

Η αύξηση των συνολικών εσόδων του 1^{ου} εξαμήνου 2015 σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό εξάμηνο, οφείλεται κυρίως στο έσοδο τόκων δανείων του Ομίλου της MIG, ο οποίος κατηγοριοποιήθηκε στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών εντός του Δεκεμβρίου 2014.

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 30/6/2015 ανέρχονται σε € 15,2 εκατ. (31/12/2014: 13,9 εκατ.).

24 Εξαγορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε.

Η Τράπεζα απέκτησε στις 17/4/2015 τα "υγιή" τμήματα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε. έναντι τιμήματος € 17,1 εκατ. Οι εύλογες αξίες των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού είναι προσωρινές και ως εκ τούτου η λογιστικοποίηση της εξαγοράς είναι μη οριστική (provisional accounting). Με την ολοκλήρωση της αποτίμησης σε εύλογες αξίες, εντός της απαιτούμενης περιόδου (measurement period) από το Δ.Π.Χ.Α. 3, ήτοι εντός ενός έτους από την ημερομηνία εξαγοράς, οι αξίες των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού θα αναπροσαρμοστούν αναδρομικά από την ημερομηνία εξαγοράς με βάση τα οριζόμενα από το Δ.Π.Χ.Α. 3.

Οι προσωρινές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της πρώην Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε. που αποκτήθηκαν έχουν ως εξής:

	πρώην Πανελλήνια Τράπεζα Α.Ε.
Στοιχεία Ενεργητικού	
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.594
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.697
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	195.304
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	347
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	2.052
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	34.135
Διαφορά αξίας παθητικού ενεργητικού	360.610
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	595.739
Στοιχεία Υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	89.306
Υποχρεώσεις προς πελάτες	504.288
Λοιπές υποχρεώσεις	2.146
Σύνολο υποχρεώσεων	595.739
Καθαρή θέση	-
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	595.739
Συνολικό Κόστος Εξαγοράς	17.100
Ποσοστό καθαρής θέσης που εξαγοράστηκε	100%
Υπεραξία (goodwill) εξαγοράς	17.100

25 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών

Εντός της περιόδου 1/1 - 30/6/2015, 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 € 91,5 εκατ. Επιπρόσθετα, κατέβαλαν για την απόκτηση, την ίδρυση, καθώς και για τη συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών, συνολικό ποσό € 54 εκατ. Ακολουθεί η ανάλυση των μεταβολών στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών:

α) Απόκτηση ελέγχου ή ουσιώδους επιρροής:

Την 6/2/2015, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε το 100% της «Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.» η οποία κατηγοριοποιήθηκε στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών εταιρειών.

Στις 17/3/2015 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου € 50,4 εκατ. της εταιρείας «Ιχθυοτροφεία Σελόντα Α.Ε.Γ.Ε», με κεφαλαιοποίηση δανειακών της υποχρεώσεων, μεταξύ των οποίων και υποχρεώσεις προς την Τράπεζα Πειραιώς. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα Πειραιώς κατέστη μέτοχος της ανωτέρω εταιρείας με ποσοστό 33,85%, εντάσσοντας την εν λόγω συμμετοχή στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών της εταιρειών.

Την 18/6/2015, η εταιρεία Alecsandri Estates SRL, προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 11 εκατ., η οποία καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την κατά 99,09% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Daphne Real Estate Consultancy SRL. Κατόπιν τούτου, η Daphne Real Estate Consultancy SRL απέκτησε το 75% της Alecsandri Estates SRL, η οποία κατατάχθηκε στο χαρτοφυλάκιο των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.

β) Ιδρύσεις Εταιρειών:

Η κατά 65% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, ETBA ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε., ίδρυσε τις κατά 100% θυγατρικές της εταιρείες, ETBA Διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ. Α.Ε. και ETBA Αναπτυξιακή Α.Ε., καταβάλλοντας το ποσό των € 100 χιλ. και € 60 χιλ. αντίστοιχα.

Την 21/1/2015, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς, Green Investments Α.Ε., συμμετείχε κατά 50% στην ίδρυση της εταιρείας Litus Advisory S.A., καταβάλλοντας το ποσό των € 150 χιλ. Η εταιρεία κατηγοριοποιήθηκε στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών.

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

Η κατά 99% θυγατρική του Ομίλου, Solum Enterprise LLC έχει μειώσει το ποσοστό της στην SINITEM LLC κατά 1%. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της στη θυγατρική της εταιρεία μειώθηκε σε 99%, ενώ το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην εταιρεία κατέλθε σε 98% από 99%.

Στις αρχές Ιανουαρίου 2015, η Τράπεζα Πειραιώς μείωσε το ποσοστό συμμετοχής της στην Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. κατά 1,59%. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία μειώθηκε σε 28,65%.

Την 14/1/2015, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε επιπλέον 10,71% της Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών έναντι € 28,26 εκατ. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 28,50% της εταιρείας.

Την 22/1/2015, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε επιπλέον 51% της ACT Services Α.Ε. έναντι € 322 χιλ. και κατέχει έκτοτε το 100% της εταιρείας. Από την ίδια ημερομηνία, η εταιρεία μεταφέρθηκε από το χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών στο χαρτοφυλάκιο των θυγατρικών εταιρειών, ενώ στις 18/5/2015 μετονομάστηκε σε Πειραιώς ACT Services Α.Ε. Με την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της και η κατά 100% θυγατρική της εταιρεία P - Payroll Α.Ε., κατέστη θυγατρική του Ομίλου.

Την 13/2/2015, η κατά 30% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 223,7 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 67,1 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 26/2/2015, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, ND Αναπτυξιακή Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 60 χιλ., η οποία καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 26/2/2015, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Πλειάδες Estate Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 210 χιλ., η οποία καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς, χωρίς τη συμμετοχή της Πειραιώς Real Estate Α.Ε. Κατόπιν τούτου, το άμεσο ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρεία αυξήθηκε σε 15,98% από 14,76%, ενώ της Πειραιώς Real Estate Α.Ε. μειώθηκε σε 84,02% από 85,24%.

Την 26/2/2015, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Property Horizon Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 60 χιλ., η οποία καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 26/2/2015, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Πειραιώς Development Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 170 χιλ., η οποία καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 23/3/2015, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε επιπλέον 37,08% των μετοχών της εταιρείας Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π έναντι € 28,55 εκατ. με συνέπεια η Τράπεζα Πειραιώς να κατέχει άμεσα το 70,88% της εταιρείας, η οποία μεταφέρθηκε στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών εταιρειών από το χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών. Ως εκ τούτου, και η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π., Rembo Α.Ε., έχει καταστεί πλέον θυγατρική του Ομίλου.

Την 2/4/2015, πωλήθηκε το 98% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου, Integrated Services Systems Co., με αποτέλεσμα η εν λόγω εταιρεία να μεταφερθεί στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση.

Την 6/4/2015, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Πειραιώς Green Investments Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 160 χιλ., η οποία καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 5/5/2015, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Picar Α.Ε.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 35 εκατ., η οποία καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 13/5/2015, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 300 χιλ., η οποία καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 5/6/2015, η Τράπεζα Πειραιώς κατέβαλε στη συγγενή της συμμετοχή, Piraeus – TANEQ Capital Fund A.K.E.Σ., το ποσό των € 100,9 χιλ.

Την 12/6/2015, η Τράπεζα απέκτησε επιπλέον 16,19% της Hellenic Seaways A.N.E. έναντι τιμήματος € 25 εκατ. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 39,61% της εταιρείας.

Την 16/6/2015 ολοκληρώθηκε η Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση της Τράπεζας Πειραιώς προς τους μετόχους της κατά 70,88% θυγατρικής της εταιρείας Trastor A.E.E.A.Π. για την απόκτηση του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας με αποτέλεσμα η Τράπεζα να αποκτήσει επιπλέον 2,52% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας καταβάλλοντας € 1,94 εκατ. Κατά την περίοδο αποδοχής της Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης (19/5/2015-16/6/2015), η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε χρηματιστηριακά επιπλέον 17,24% του μετοχικού κεφαλαίου της Trastor A.E.E.A.Π. καταβάλλοντας € 13,26 εκατ. Μετά την ολοκλήρωση της Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης και μέχρι την 26/6/2015, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε μέσω χρηματιστηρίου επιπλέον 0,49% του μετοχικού κεφαλαίου της Trastor A.E.E.A.Π. καταβάλλοντας € 376,0 χιλ. περίπου. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 91,13% της εταιρείας.

Την 25/6/2015, η συγγενής εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Trieris Real Estate LTD, επαναγόρασε 219 μετοχές της από την Τράπεζα Πειραιώς, έναντι τιμήματος € 2,08 εκατ.

Κατά τη διάρκεια του 2^{ου} τριμήνου 2015, η κατά 30% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 1,27 εκατ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς, Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 382,28 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

δ) Εκκαθαρίσεις - Πωλήσεις Εταιρειών:

Την 26/3/2015, η Τράπεζα Πειραιώς προχώρησε σε πλήρη αποεπένδυση από την συγγενή Σερβική Τράπεζα «AIK Banka», μεταβιβάζοντας το 20,35% επί των κοινών και το 25% επί των προνομιούχων μετοχών έναντι ποσού RSD 3.290 εκατ. και RSD 311 εκατ. αντίστοιχα (συνολικά € 30 εκατ. περίπου).

Την 8/4/2015, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Bank (Cyprus) Nominees LTD, διεγράφη από το οικείο μητρώο εταιρειών.

Την 19/6/2015, η συγγενής εταιρεία του Ομίλου, Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, της οποίας η διανομή του προϊόντος εκκαθάρισης προς τους μετόχους της πραγματοποιήθηκε τον Δεκέμβριο 2014, διεγράφη από το μητρώο της ΦΑΕ Αθηνών.

ε) Λοιπές αλλαγές - Μετασχηματισμοί:

Την 20/4/2015, η κατά 49,9% συγγενής εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Exus A.E., μετονομάστηκε σε Exodus A.E.

Την 2/6/2015, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Γενική Ασφαλιστικής Πρακτόρευσης Α.Ε., μετονομάστηκε σε Special Financial Solutions A.E.

Την 4/6/2015 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας Πειραιώς, Kosmopolis Α' Ανώνυμη Εταιρεία Εκμετάλλευσης Εμπορικών Κέντρων – Παροχής Υπηρεσιών και της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Parking Kosmopolis Α.Ε. Εκμετάλλευσης Πάρκινγκ, με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

Την 8/6/2015, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Geniki Special Business Services Α.Ε., μετονομάστηκε σε Special Business Services Α.Ε.

Την 12/6/2015, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, P - Payroll Α.Ε., μετονομάστηκε σε Α.С.Т. В.Α.С. Α.Ε.

26 Κεφαλαιακή επάρκεια

Ακολουθούν οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, οι οποίοι υπολογίζονται σύμφωνα με το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο "CRD IV" (εφαρμογή της Βασιλείας ΙΙΙ από την Ε.Ε.), όπως αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ (CRR):

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	5.560.206	6.884.722
Κεφάλαιο της κατηγορίας 2 (Tier 2)	36.949	75.603
Συνολικά κεφάλαια (Total Capital)	5.597.155	6.960.325
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	56.308.819	55.719.654
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	9,9%	12,4%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1	9,9%	12,4%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου	9,9%	12,5%

Για τον προσδιορισμό των κεφαλαίων της 30/6/2015, που αναφέρονται στον ανωτέρω πίνακα, έχει ληφθεί υπόψη η προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, που προβλέπεται με τις διατάξεις του άρθρου 27Α του νέου ΚΦΕ (Ν.4172/2013), όπως αντικαταστάθηκε και ισχύει.

27 Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικών περιόδων

Παρατίθενται οι αναμορφώσεις που πραγματοποιήθηκαν στην ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου 1/1-30/6/2014 και 1/4-30/6/2014 και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών της περιόδου 1/1-30/6/2014, λόγω της μεταφοράς των εταιρειών του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt S.A.E. στις διακοπτόμενες δραστηριότητες.

Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων	Από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2014		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.765.009	(30.082)	1.734.927
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(785.689)	20.576	(765.113)
Καθαρά έσοδα από τόκους	979.320	(9.506)	969.814
Έσοδα προμηθειών	179.642	(5.668)	173.974
Έξοδα προμηθειών	(19.638)	1.524	(18.114)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	160.005	(4.144)	155.860
Έσοδα από μερίσματα	14.478	(122)	14.356
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(42.850)	(837)	(43.688)
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	76.539	(248)	76.291
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	186.198	(118)	186.080
Σύνολο καθαρών εσόδων	1.373.689	(14.976)	1.358.713
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(365.184)	9.397	(355.787)
Έξοδα διοίκησης	(272.339)	3.023	(269.316)
Αποσβέσεις	(88.546)	2.725	(85.821)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(726.069)	15.145	(710.924)
Κέρδη προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	647.620	169	647.789
Απομείωση αξίας δανείων	(995.686)	2.214	(993.472)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	(67.682)	-	(67.682)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(24.589)	-	(24.589)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	4.190	(308)	3.882
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	(436.147)	2.075	(434.072)
Φόρος εισοδήματος	354.199	1.785	355.983
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(81.948)	3.859	(78.089)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(565)	(3.859)	(4.424)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος	(82.513)	0	(82.513)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(82.343)	3.779	(78.564)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	395	80	475
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(563)	(3.779)	(4.343)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(80)	(81)
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	(0,0147)	0,0007	(0,0141)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	(0,0001)	(0,0007)	(0,0008)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2014		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Α)	(81.948)	3.859	(78.089)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(39.784)	1.089	(38.695)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(2.541)	18.092	15.550
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	282	-	282
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	(42.043)	19.181	(22.862)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)	(123.991)	23.040	(100.951)
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	(124.428)	22.954	(101.474)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	437	86	523
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Γ)	(565)	(3.859)	(4.424)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	4.124	(1.089)	3.034
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	210	(18.092)	(17.882)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)	4.334	(19.181)	(14.847)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)	3.769	(23.040)	(19.271)
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	3.770	(22.954)	(19.185)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	0	(87)	(87)

Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων	Από 1 Απριλίου έως 30 Ιουνίου 2014		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	888.098	(15.272)	872.827
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(387.793)	10.346	(377.447)
Καθαρά έσοδα από τόκους	500.306	(4.926)	495.379
Έσοδα προμηθειών	90.444	(3.239)	87.204
Έξοδα προμηθειών	(10.472)	869	(9.603)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	79.971	(2.371)	77.601
Έσοδα από μερίσματα	14.453	(122)	14.331
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(22.508)	(438)	(22.946)
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	71.172	(211)	70.961
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	177.050	(5)	177.045
Σύνολο καθαρών εσόδων	820.443	(8.073)	812.371
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(175.563)	4.657	(170.906)
Έξοδα διοίκησης	(149.878)	1.511	(148.367)
Αποσβέσεις	(45.142)	1.407	(43.735)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(370.583)	7.575	(363.008)
Κέρδη προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	449.860	(498)	449.362
Απομείωση αξίας δανείων	(514.942)	1.231	(513.712)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	(33.777)	-	(33.777)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(23.725)	-	(23.725)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	8.153	(296)	7.857
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	(114.431)	437	(113.994)
Φόρος εισοδήματος	278.793	1.015	279.808
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	164.361	1.452	165.813
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	1.409	(1.452)	(43)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος	165.770	0	165.770
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	164.287	1.419	165.706
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	74	33	108
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	1.410	(1.419)	(9)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(33)	(34)
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	0,0276	0,0002	0,0279
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	0,0002	(0,0002)	(0,0000)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Από 1 Απριλίου έως 30 Ιουνίου 2014		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Α)	164.361	1.452	165.813
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(65.830)	168	(65.662)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	2.002	18.119	20.121
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	275	-	275
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	(63.553)	18.287	(45.266)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)	100.808	19.740	120.548
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	100.719	19.716	120.435
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	89	25	114
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Γ)	1.409	(1.452)	(43)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	698	(168)	529
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	70	(18.119)	(18.049)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)	768	(18.288)	(17.520)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)	2.177	(19.740)	(17.563)
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	2.178	(19.716)	(17.538)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	0	(25)	(25)

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών ροών	1/1-30/6/2014		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(830.333)	42.314	(788.019)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(181.959)	(14)	(181.973)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.359.132	-	1.359.132
Σύνολο εισροών/ (εκροών) περιόδου	346.840	42.300	389.140
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	41.180	643	41.823
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)	388.020	42.943	430.963
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)	906	(42.943)	(42.036)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως περιόδου (Γ)	1.888.466	0	1.888.466
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)	2.277.393	0	2.277.393

28 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

- Εξαιτίας της σημαντικής εκροής καταθέσεων το 1ο εξάμηνο 2015 και για την προστασία του ελληνικού χρηματοπιστωτικού συστήματος, η ελληνική κυβέρνηση εξέδωσε στις 28 Ιουνίου 2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) κηρύσσοντας την περίοδο 28 Ιουνίου 2015 έως 6 Ιουλίου 2015 τραπεζική αργία, η οποία στη συνέχεια παρατάθηκε έως τις 17 Ιουλίου, για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα. Ταυτόχρονα, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων κατά τη διάρκεια της τραπεζικής αργίας. Οι Τράπεζες επαναλειτούργησαν τη Δευτέρα 20 Ιουλίου. Παράλληλα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφάσισε να παραμείνει κλειστό το Χ.Α. καθ' όλη τη διάρκεια της τραπεζικής αργίας, περίοδος που παρατάθηκε έως τις 31 Ιουλίου 2015. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αποφάσισε στις 3 Αυγούστου 2015 την επαναλειτουργία του Χ.Α. Επί του παρόντος, υφίστανται περιορισμοί στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων σύμφωνα με την ΠΝΠ της 18ης Ιουλίου 2015, όπως τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε από τις εν συνεχεία νεότερες ΠΝΠ.
- Εξαιτίας της αβεβαιότητας, οι εκροές καταθέσεων στην ελληνική τραπεζική αγορά το 1ο εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε € 46,3 δις ή -24,8%. Σε συνέχεια της επιβολής περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, οι εκροές καταθέσεων στην αγορά μετριάσθηκαν σημαντικά και εν τέλει το υπόλοιπο καταθέσεων εμφάνισε σταθεροποίηση και ελαφρά τάση ανόδου (στοιχεία Ιουλίου-Σεπτεμβρίου, ΤτΕ). Παρόμοια τάση την εν λόγω περίοδο παρατηρήθηκε στις καταθέσεις της Τράπεζας Πειραιώς στην Ελλάδα. Επίσης, σημειώνεται ότι στο 3ο τρίμηνο του έτους παρατηρείται σημαντική μείωση του κόστους καταθέσεων, προερχόμενη κυρίως από τις καταθέσεις προθεσμίας. Ακόμη, μείωση κατά το διάστημα Ιουλίου-Σεπτεμβρίου 2015 εμφάνισε και η χρηματοδότηση της ελληνικής τραπεζικής αγοράς μέσω Ευρωσυστήματος (-€ 5,2 δις), ενώ κατά την ίδια περίοδο ελαφρά μείωση παρατηρήθηκε και στη συνολική χρηματοδότηση της Τράπεζας Πειραιώς από το Ευρωσύστημα, η οποία ανήλθε σε € 35,8 δις στα τέλη Σεπτεμβρίου (εκ των οποίων € 21,2 δις ELA) έναντι € 37,3 δις τον Ιούνιο 2015.
- Στις 19 Ιουλίου 2015, η Τράπεζα Πειραιώς, ολοκλήρωσε το έργο της ενοποίησης των συστημάτων της Πανελλήνιας Τράπεζας, στο ενιαίο περιβάλλον των συστημάτων πληροφορικής του Ομίλου.
- Στις 23 Ιουλίου 2015 ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο (Νόμος 4335/2015) και τέθηκε σε ισχύ η κοινοτική οδηγία 2014/59/ΕΕ για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση των Τραπεζών "Bank Recovery and Resolution Directive" (BRRD). Ο εν λόγω νόμος θεσπίστηκε με το πακέτο προαπαιτούμενων μεταρρυθμίσεων στο πλαίσιο της διαπραγμάτευσης ενός νέου προγράμματος οικονομικής στήριξης με τη συμμετοχή του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας. Η BRRD αποτελεί τμήμα του Ενιαίου Εγχειριδίου Κανόνων (Single Rulebook) που διέπουν την αγορά των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και θεσπίζει ένα ενιαίο πλαίσιο αναφοράς για την ανάκαμψη και εξυγίανση χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων με ίδια μέσα (bail-in). Οι διατάξεις του Νόμου 4335/2015 που αφορούν στην άσκηση του bail-in κατατετών θα τεθούν σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2016.
- Η ψήφιση του νόμου 4335/2015 στις 23.7.2015 επέφερε αλλαγές στη λειτουργία του Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ), οι σημαντικότερες εκ των οποίων αφορούν, τη λειτουργία του Σκέλους Εξυγίανσης ως εθνικού Ταμείου Εξυγίανσης για τα πιστωτικά ιδρύματα, τη συμμετοχή του Σκέλους Κάλυψης Καταθέσεων του ΤΕΚΕ στη χρηματοδότηση μέτρων εξυγίανσης και τη μεταφορά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Σκέλους Εξυγίανσης σε νέο Λογαριασμό (Λογαριασμός Τακτοποίησης Παρελθουσών Χρήσεων Εξυγίανσης).

Στις ως άνω μεταφερθείσες υποχρεώσεις στο νέο Λογαριασμό περιλαμβάνονται δάνεια, τα οποία έχουν χορηγηθεί για τη χρηματοδότηση των μέτρων εξυγίανσης πιστωτικών ιδρυμάτων. Η Τράπεζα εκτιμά ότι τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο ΤΕΚΕ θα συνεχίζουν να αναγνωρίζουν τακτικές εισφορές αναφορικά με το λογαριασμό αυτό, το ύψος των οποίων θα καθορίζεται κάθε φορά με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου του ΤΕΚΕ. Το πλαίσιο καθορισμού των εισφορών αυτών καθώς και οι λοιποί όροι που θα διέπουν τη λειτουργία και τακτοποίηση του νέου Λογαριασμού αναμένεται να προσδιορισθούν το προσεχές διάστημα κατά την ενσωμάτωση στην Ελληνική νομοθεσία της οδηγίας 49 της Ε.Ε.

Σημειώνεται, ότι με το υπό ψήφιση νομοσχέδιο που έχει κατατεθεί στη Βουλή για την ανακεφαλαιοποίηση των Τραπεζών, καταργείται η ειδικότερη διάταξη του νόμου 4335/2015, που προέβλεπε τη δημιουργία του Λογαριασμού Τακτοποίησης Παρελθουσών Χρήσεων.

- Στις 30 Σεπτεμβρίου 2015, η Τράπεζα επέστρεψε στο Ελληνικό Δημόσιο Ειδικούς Τίτλους του Πυλώνα ΙΙΙ του Ν. 3273/2008 συνολικής ονομαστικής αξίας € 2,24 δις με ημερομηνία λήξης 22 Απριλίου 2016, οι οποίοι της είχαν δοθεί έναντι παροχής δανειακών απαιτήσεων ως εξασφάλιση, μέσω σύμβασης δανεισμού με το Ελληνικό Δημόσιο. Ως αποτέλεσμα της επιστροφής των Τίτλων, αποδεσμεύτηκαν δάνεια ονομαστικής αξίας ύψους περίπου € 3 δις, τα οποία είναι διαθέσιμα ως ενέχυρα για άντληση ρευστότητας μέσω του ELA.

- Στις 15 Οκτωβρίου 2015, η Τράπεζα προσκάλεσε τους κατόχους των υφιστάμενων εγγυημένων προνομιούχων, άνευ δικαιώματος ψήφου άνευ δικαιώματος σωρευτικού μερίσματος κυμαινόμενου επιτοκίου Τίτλους Σειράς Α συνολικής αξίας € 200 εκατ. εκδόσεως της Piraeus Group Capital Limited, και των υφιστάμενων μειωμένης εξασφάλισης εξαγοράσιμων κλιμακωτής απόδοσης κυμαινόμενου επιτοκίου Τίτλων εκδόσεως της Piraeus Group Finance PLC συνολικής αξίας € 400 εκατ. λήξης 2016, καθώς και των Τίτλων που εκδόθηκαν από την Piraeus Group Finance PLC συνολικής αξίας € 500 εκατ. 5,00% λήξης 2017 σε προσφορές ανταλλαγής οποιουδήποτε ή όλων από τους παραπάνω Τίτλους με μη μεταβιβάσιμες αποδείξεις εκδόσεως της Τράπεζας. Οι προσφορές αποσκοπούν στην ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας η οποία επηρεάστηκε από τις δυσμενείς μακροοικονομικές συνθήκες που επικράτησαν πρόσφατα στην Ελλάδα και επηρέασαν όλα τα ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Επιπλέον, οι προσφορές ανταλλαγής που αφορούν τους Τίτλους του 2016 και τους Τίτλους Αόριστης Διάρκειας, αντικατοπτρίζουν το γεγονός ότι, σε περίπτωση που η κρατική ενίσχυση καταστεί αναγκαία για την ικανοποίηση οποιουδήποτε μέρους των επιπλέον κεφαλαιακών απαιτήσεων που επιβλήθηκαν ως αποτέλεσμα της διεξαχθείσας Συνολικής Αξιολόγησης από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ) ή κατ' άλλο τρόπο, ο επιμερισμός βαρών (burden sharing) θα πρέπει να επιτευχθεί στο μεγαλύτερο δυνατό βαθμό, διαμέσου εισφορών από κατόχους τίτλων μετοχών, υβριδικών κεφαλαίων και χρεωστικούς τίτλους μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας. Η διαδικασία αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί στις ή περίπου στις 4 Νοεμβρίου 2015 (πλήρης ανακοίνωση: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/press-office/press-release/2015/10/announcement>).

• Η Τράπεζα Πειραιώς έλαβε γνώση της ανακοίνωσης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) στις 31 Οκτωβρίου 2015 αναφορικά με τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης (“Comprehensive Assessment”) που διενήργησε η τελευταία στις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Η άσκηση πραγματοποιήθηκε με σημείο αναφοράς τον προσωρινό ισολογισμό της 30ης Ιουνίου 2015 και περιελάμβανε: (α) επισκόπηση της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού (“Asset Quality Review-AQR”) που συνιστά λεπτομερή αξιολόγηση της λογιστικής αξίας του εγχώριου δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και (β) άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) υπό τις παραδοχές «βασικού» και «δυσμενούς» σεναρίου. Τα αποτελέσματα υποδεικνύουν ότι, σε ενοποιημένη βάση, προκύπτουν για την Τράπεζα κεφαλαιακές ανάγκες (προ των δυνατών ενεργειών μετριασμού του κεφαλαιακού ελλείμματος) ίσες με το μέγιστο των κάτωθι:

- i. € 2.213 εκατ. υπό το «βασικό» σενάριο, αφού συνυπολογισθούν τα αποτελέσματα του AQR και της άσκησης προσομοίωσης,
- ii. € 4.933 εκατ. υπό το «δυσμενές» σενάριο, αφού συνυπολογισθούν τα αποτελέσματα του AQR και της άσκησης προσομοίωσης.

	μ.β. CET 1%	€ εκατ.
α) AQR (9,5% ελάχιστο όριο)	402	2.188
β) «Βασικό» σενάριο άσκησης προσομοίωσης (9,5% ελάχιστο όριο)	432	2.213
γ) «Δυσμενές» σενάριο άσκησης προσομοίωσης (8,0% ελάχιστο όριο)	1.035	4.933
Συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες [μέγιστο των [(α),(β),(γ)]]	1.035	4.933

Το πιο πάνω κεφαλαιακό έλλειμμα δεν λαμβάνει υπόψιν οποιεσδήποτε ενέργειες μετριασμού, οι οποίες θα συμπεριλαμβάνονται στο Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης (Capital Plan) της Τράπεζας που θα υποβληθεί στην ΕΚΤ έως τις 6 Νοεμβρίου 2015. Η Τράπεζα έχει επικοινωνητικές επαφές με την ΕΚΤ αναφορικά με τις ως άνω ενέργειες και το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσής της, όπου και περιγράφονται αναλυτικά οι ενέργειες που προτίθεται να υλοποιήσει. Η Τράπεζα Πειραιώς είναι σε θέση να προχωρήσει σε όλα τα απαιτούμενα βήματα για την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών της.

• Στις 30 Οκτωβρίου 2015 κατατέθηκε στη Βουλή των Ελλήνων το νομοσχέδιο, με το οποίο, ρυθμίζεται το πλαίσιο για την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων της χώρας και επικαιροποιούνται ή εισάγονται νέες ρυθμίσεις σχετικά με το ρόλο του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Άλλες διατάξεις του ιδίου νομοσχεδίου ρυθμίζουν θέματα σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων, που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του νόμου 4172/2013 και μπορούν να μετατραπούν σε οριστικές φορολογικές απαιτήσεις τους έναντι του Δημοσίου. Οι διατάξεις αυτές προβλέπουν τα ακόλουθα:

- Τον περιορισμό του ύψους των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, στο ποσό που αφορά σε προβλέψεις επισφάλειας, οι οποίες είχαν απεικονισθεί στις οικονομικές καταστάσεις του πιστωτικού ιδρύματος μέχρι τις 30 Ιουνίου 2015.

- Την κατά ένα έτος μετάθεση του χρόνου έναρξης εφαρμογής της διάταξης για την μετατροπή των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, και με τον τρόπο αυτό, την ενεργοποίηση των σχετικών διατάξεων για λογιστικές ζημιές που θα προκύψουν από την 1.1.2016 και εφεξής.

Η συζήτηση του εν λόγω νομοσχεδίου στη Βουλή και η εν συνεχεία ψήφισή του είναι σε εξέλιξη.

Αθήνα, 31^η Οκτωβρίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
& C.E.O.

Ο ΑΝΩΤΕΡΟΣ ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ GROUP FINANCIAL
MANAGEMENT & CONTROL

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

ΜΙΧΑΛΗΣ Γ. ΣΑΛΛΑΣ
Α.Δ.Τ. Τ 164347

ΑΝΘΙΜΟΣ Κ. ΘΩΜΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 082562

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΠΟΥΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 696769

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Σ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 630875

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

**Ενδιάμεση Συνοπτική Ατομική
Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση**

30 Ιουνίου 2015

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική ατομική χρηματοοικονομική πληροφόρηση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 31η Οκτωβρίου 2015 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com

Πίνακας Περιεχομένων της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Ατομικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

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 της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Ατομικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:

1	Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα	7
2	Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	7
3	Βάση κατάρτισης ενδιάμεσης συνοπτικής ατομικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	12
4	Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	15
5	Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	19
6	Επιχειρηματικοί τομείς	21
7	Φόρος εισοδήματος	24
8	Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή	26
9	Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων	26
10	Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	26
11	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	27
12	Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	30
13	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	30
14	Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	30
15	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	31
16	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	35
17	Υποχρεώσεις προς πελάτες	35
18	Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	35
19	Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	37
20	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	37
21	Μετοχικό κεφάλαιο	38
22	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	39
23	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	40
24	Κεφαλαιακή επάρκεια	42
25	Εξαγορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε.	42
26	Γεγονότα μετά την ημερομηνία της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	43

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2014
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.414.555	1.508.698	704.221	760.296
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(549.947)	(720.927)	(282.066)	(359.678)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		864.608	787.772	422.155	400.618
Έσοδα προμηθειών		128.129	112.056	64.373	57.710
Έξοδα προμηθειών		(21.084)	(11.352)	(11.367)	(6.129)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		107.046	100.704	53.006	51.581
Έσοδα από μερίσματα		98.402	15.454	97.935	15.429
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		11.343	(26.647)	20.046	(24.765)
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(4.929)	75.978	(141)	70.667
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		53.058	183.024	4.513	180.274
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		1.129.527	1.136.285	597.515	693.803
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(272.266)	(272.033)	(135.144)	(130.032)
Έξοδα διοίκησης		(230.731)	(214.457)	(117.133)	(120.964)
Αποσβέσεις		(43.381)	(67.085)	(21.536)	(34.146)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(546.378)	(553.574)	(273.813)	(285.142)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		583.150	582.710	323.702	408.661
Απομείωση αξίας δανείων	11	(1.813.428)	(1.027.446)	(1.590.738)	(588.607)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων		(46.064)	(43.382)	(41.473)	(26.759)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις		(1.803)	(137.652)	(472)	(136.723)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(1.278.146)	(625.770)	(1.308.980)	(343.428)
Φόρος εισοδήματος	7	345.692	353.988	353.120	280.670
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ		(932.454)	(271.782)	(955.859)	(62.758)
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε €):					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	8	(0,1528)	(0,0486)	(0,1566)	(0,0106)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2014
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Α)		(932.454)	(271.782)	(955.859)	(62.758)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:					
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	9, 22	(78.360)	(43.176)	(33.851)	(69.879)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	9, 22	8.350	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		(70.010)	(43.176)	(33.851)	(69.879)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		(1.002.464)	(314.958)	(989.710)	(132.637)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Σημείωση	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα		2.978.207	2.864.234
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		823.955	932.793
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	57.314	110.173
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις		452.495	506.941
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		7.442	63.632
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	11	50.742.252	53.987.068
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	12	2.348.752	2.059.917
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	13	14.261.056	14.273.935
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	14	123.719	10.307
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		600.612	523.883
Επενδύσεις σε ακίνητα		317.961	321.636
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες		1.702.719	1.691.120
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες		262.222	279.154
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		859.980	838.804
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		259.094	238.448
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		4.332.972	3.950.983
Λοιπές απαιτήσεις		2.054.773	1.950.071
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		82.185.526	84.603.099
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	37.356.565	24.566.067
Υποχρεώσεις προς πελάτες	17	35.956.603	50.240.344
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		722	1.853
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις		467.417	538.260
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	18	537.215	661.341
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		2.508	9.007
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		196.008	192.198
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		29.063	27.665
Λοιπές υποχρεώσεις		1.027.636	747.116
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	19	227.386	232.381
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		75.801.123	77.216.232
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	21	1.830.594	1.830.594
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	11.393.315	11.393.315
Λοιπά αποθεματικά	22	(77.459)	(7.449)
Αποτελέσματα εις νέον	22	(6.762.046)	(5.829.593)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		6.384.403	7.386.867
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		82.185.526	84.603.099

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
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	9			(43.176)		(43.176)
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/1/2014 - 30/6/2014	22				(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	21	308.824	1.384.581			1.693.404
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	21	(750.000)				(750.000)
Απορρόφηση εταιρείας	22			32	(3.603)	(3.571)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2014		1.830.594	11.393.315	140.588	(4.470.533)	8.893.964
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιουλίου 2014		1.830.594	11.393.315	140.588	(4.470.533)	8.893.964
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				(148.037)		(148.037)
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/7/2014- 31/12/2014	22				(1.793.418)	(1.793.418)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/7/2014 - 31/12/2014		0	0	(148.037)	(1.793.418)	(1.941.455)
Απορρόφηση εταιρειών	22				434.358	434.358
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2014		1.830.594	11.393.315	(7.449)	(5.829.593)	7.386.867
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2015		1.830.594	11.393.315	(7.449)	(5.829.593)	7.386.867
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	9, 22			(70.010)		(70.010)
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/1/2015 - 30/6/2015	22				(932.454)	(932.454)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2015 - 30/6/2015		0	0	(70.010)	(932.454)	(1.002.464)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2015		1.830.594	11.393.315	(77.459)	(6.762.047)	6.384.403

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2014
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(1.278.146)	(625.770)
Προσαρμογή κερδών/ ζημιών προ φόρων:		
Προστίθενται: προβλέψεις και απομειώσεις	1.861.296	1.208.480
Προστίθενται: αποσβέσεις	43.381	67.085
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	7.500	6.909
(Κέρδη)/ ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(20.254)	(141.642)
(Κέρδη)/ ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες	(94.243)	(86.550)
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>	<i>519.534</i>	<i>428.512</i>
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	(297.228)	(34.033)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	42.008	(52.452)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα	37.532	82.725
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	1.614.212	2.827.589
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	12.879	1.281.050
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	56.190	(125.082)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	312.595	(202.870)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	12.701.192	(4.646.973)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(1.130)	(549)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	(14.788.030)	(467.236)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	203.436	186.162
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος</i>	<i>413.190</i>	<i>(723.155)</i>
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	-	(470)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες	413.190	(723.625)
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(47.981)	(45.249)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	2.860	22.553
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(33.592)	(9.223)
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(4.475.765)	(3.127.609)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	4.083.122	3.003.449
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(80.405)	(20.000)
Πώληση θυγατρικών εταιρειών	-	2.136
Εξαγορές συγγενών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(53.427)	(311)
Πώληση συγγενών εταιρειών	32.479	-
Είσπραξη μερισμάτων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	5.902	9.496
Είσπραξη μερισμάτων από συγγενείς εταιρείες	-	1.670
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες	(566.809)	(163.088)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>		
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(119.504)	425.350
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	1.673.519
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	-	(750.000)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(119.504)	1.348.869
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων	15.272	17.574
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)	(257.851)	479.730
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	1.926.139	1.040.989
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα από απορρόφηση εταιρείας (Γ)	-	43
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα κατά τη μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Πανελλήνιας Τράπεζας (Δ)	3.291	-
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)	1.671.579	1.520.762

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. 4261/2014 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 14.445 άτομα.

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, RAFI, Med 100), MSCI (Emerging Markets, EM EMEA, Greece), Euro Stoxx (TMI, TMI Banks, All Europe TM, Greece TM) και S&P (Global BMI, Developed BMI, Greece BMI), Dow Jones Sustainability Index (Emerging Markets).

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 2014.

Η ακόλουθη διερμηνεία και οι βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν ισχύ από 1/1/2015.

- **Διερμηνεία 21 «Εισφορές» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς, που έχει επιβληθεί από την κυβέρνηση και δεν αφορά σε φόρο εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάσει του οποίου σχηματίζεται η υποχρέωση καταβολής εισφοράς προκύπτει από τη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στην ενδιάμεση συνοπτική ατομική χρηματοοικονομική πληροφόρηση του 1^{ου} εξαμήνου 2015.

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

- **Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση), «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει, ότι τόσο τα σχήματα υπό κοινό έλεγχο, όσο και οι κοινοπραξίες είναι εκτός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3.
- **Δ.Π.Χ.Α. 13 (Τροποποίηση), «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει, ότι η εξαίρεση του Δ.Π.Χ.Α. 13 για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μίας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε συμφημισμένη βάση, αφορά σε όλες τις συμβάσεις εντός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Λ.Π. 39.

- **Δ.Λ.Π. 40 (Τροποποίηση), «Επενδύσεις σε ακίνητα» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση αφορά στην αλληλεπίδραση του Δ.Π.Χ.Α. 3 και του Δ.Λ.Π. 40 κατά την ταξινόμηση ενός ακινήτου ως επενδυτικό ακίνητο, διευκρινίζοντας ότι τα εν λόγω πρότυπα δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

Οι ανωτέρω βελτιώσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην ενδιάμεση συνοπτική ατομική χρηματοοικονομική πληροφόρηση του 1^{ου} εξαμήνου 2015.

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

Η κατάρτιση της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και των δημοσιευμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Τα απολογιστικά στοιχεία ενδέχεται να διαφέρουν από τις αντίστοιχες εκτιμήσεις.

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 ζημίες από την αδυναμία είσπραξης των απαιτήσεων να μην είναι σημαντικές. Σχετική με την αναθεώρηση ορισμένων από τις εκτιμήσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, προκειμένου να αντανakλώνται καλύτερα οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και το μακροοικονομικό περιβάλλον, είναι η σημείωση 11 της ενδιάμεσης συνοπτικής ατομικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

β.2. Εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες εξω-χρηματιστηριακές αγορές (Over The Counter), με διαπραγματευτικούς ή εταιρικούς αντισυμβαλλόμενους, προσδιορίζεται με κοινώς αποδεκτά υποδείγματα αποτίμησης.

Τα εν λόγω υποδείγματα κάνουν πλήρη χρήση παρατηρήσιμων τιμών και στοιχείων αγοράς. Στις περιπτώσεις που αυτό δεν είναι εφικτό, απαιτούνται εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης αναφορικά με τις παραμέτρους που επηρεάζουν την εύλογη αξία των παραγώγων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και όταν οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται σημαντικά.

Η εύλογη αξία των παραγώγων προϊόντων συμπεριλαμβάνει τις προσαρμογές έναντι πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου και της Τράπεζας σε μια διμερή συναλλαγή παραγώγου (CVA/DVA).

Ο υπολογισμός των πιστωτικών προσαρμογών λαμβάνει υπόψη την μελλοντική αναμενόμενη πιστωτική έκθεση, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τεχνικές προσομοίωσης για τις μελλοντικές αξίες του παραγώγου συμβολαίου, τις εν ισχύ συμφωνίες συμψηφισμού και τις ληφθείσες εξασφαλίσεις με βάση τις ισχύουσες συμβάσεις ISDA-CSA.

Επιπρόσθετα ο υπολογισμός των πιστωτικών προσαρμογών βασίζεται στους συντελεστές αναμενόμενων ζημιών (LGD) και στις καμπύλες πιθανότητας πιστωτικών αθετήσεων (PD), της Τράπεζας και του εκάστοτε αντισυμβαλλόμενου, όπως αυτά εξάγονται από τις τιμές αγοράς των συμβολαίων ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης (Credit Default Swap Market).

Στην περίπτωση που οι τελευταίες δεν είναι διαθέσιμες από την αγορά ή οι διαθέσιμες τιμές αγοράς κρίνονται μη αξιόπιστες λόγω πολύ χαμηλής ρευστότητας, τότε ο υπολογισμός βασίζεται σε ισοδύναμες (proxy) πιστωτικές καμπύλες και συντελεστές ζημιών που είναι εγκεκριμένα από την Διοίκηση.

Τα μοντέλα εύλογης αξίας εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο, εξασφαλίζοντας έτσι την συγκρισιμότητα και την συνέχεια της αποτίμησης διαχρονικά.

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.

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 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 με την εφαρμογή των ιδίων ως άνω μεθοδολογιών ή με την αναγωγή των συμπερασμάτων των εκτιμήσεων, σε ομάδες επενδύσεων, που έχουν ομοειδή χαρακτηριστικά.

β.5. Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Ο προσδιορισμός της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη που διενεργείται στο τέλος κάθε χρήσης από ανεξάρτητους αναλογιστές. Οι βασικές εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο της αναλογιστικής μελέτης είναι το επιτόκιο προεξόφλησης, η μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και των συντάξεων, καθώς και ο ρυθμός αύξησης των τιμών. Για τον καθορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου λαμβάνονται υπόψη τα επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης, με διάρκεια ανάλογη των αντίστοιχων υποχρεώσεων και ίδιου νομίσματος.

β.6. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Τράπεζα αναγνωρίζει προβλέψεις, στις περιπτώσεις όπου υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, η οποία έχει προκληθεί από γεγονότα, που έχουν λάβει χώρα στο παρελθόν και είναι σχεδόν βέβαιο, πως για την τακτοποίησή της απαιτείται μία εκροή πόρων, που μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Αντίθετα, στις περιπτώσεις όπου η πιθανότητα εκροής πόρων για την τακτοποίηση της υποχρέωσης είναι απόμακρη ή το ποσό της εκροής πόρων δεν μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα, δεν σχηματίζεται πρόβλεψη αλλά γνωστοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις το σχετικό γεγονός.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με την αξιολόγηση της πιθανότητας τακτοποίησης της υποχρέωσης, τη δυνατότητα αξιόπιστης επιμέτρησης του ύψους της εκροής που απαιτείται για τον διακανονισμό της εν λόγω υποχρέωσης, καθώς και για το χρόνο τακτοποίησής της.

Ειδικότερα, για τις σημαντικές υποθέσεις όπου εκτιμάται ότι ο διακανονισμός των υποχρεώσεων θα λάβει χώρα σε σημαντικά μεταγενέστερο χρόνο σε σχέση με την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, με συνέπεια η επίδραση από τη διαχρονική αξία του χρήματος να είναι σημαντική, η πρόβλεψη προσμετράται στην παρούσα αξία των δαπανών, που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό των υποχρεώσεων. Για την εκτίμηση του προεξοφλητικού επιτοκίου λαμβάνονται υπόψη οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος, καθώς και οι κίνδυνοι που συνδέονται με τη συγκεκριμένη υποχρέωση. Επιπρόσθετα, το χρησιμοποιούμενο προεξοφλητικό επιτόκιο δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν φόρους.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα στην περίπτωση των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων, έχει υιοθετήσει την αναλυτική αξιολόγησή τους, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιώντας τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας της Τράπεζας ή ακόμα και εξειδικευμένων ανεξάρτητων Νομικών Συμβούλων, στις περιπτώσεις όπου το υπό εξέταση ποσό είναι σημαντικό.

β.7. Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φόρων 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 για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη το από 23 Ιουλίου 2014 εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού) Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, βασίζονται σε μία σειρά παραδοχές, εκ των οποίων ορισμένες σχετίζονται με την πορεία της ελληνικής οικονομίας, ενώ ορισμένες άλλες με 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 και με τις οποίες προβλέπεται η προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, επί συγκεκριμένων προσωρινών διαφορών, σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, υπό ορισμένες προϋποθέσεις και όρους.

β.8. Αναγνώριση υπεραξίας/ αρνητικής υπεραξίας

Η λογιστική μέθοδος εξαγοράς (acquisition method) χρησιμοποιείται από την Τράπεζα για τη λογιστικοποίηση των εξαγορών. Η Τράπεζα για τον καθορισμό της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, καθώς και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων δραστηριοτήτων, 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. Σχετική με την υπεραξία είναι η σημείωση 25 της ενδιάμεσης συνοπτικής ατομικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

β.9. Ελληνικό Δημόσιο

Η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με τη πορεία της Ελληνικής οικονομίας. Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας δημιουργεί αβεβαιότητες που ενδέχεται να έχουν επίδραση στην πιστοληπτική ικανότητα του Ελληνικού δημοσίου. Αναφορά στις εκτιμήσεις της Διοίκησης για τις οικονομικές εξελίξεις γίνεται στη σημείωση 3.

3. Βάση κατάρτισης ενδιάμεσης συνοπτικής ατομικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Βάση κατάρτισης

Η ενδιάμεση συνοπτική ατομική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά» και πρέπει να εξετάζεται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014.

Η Τράπεζα συντάσσει, εκτός από την επισυναπτόμενη ενδιάμεση συνοπτική ατομική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση που περιλαμβάνει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Τράπεζας και των θυγατρικών της.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς καταρτίζονται σε ευρώ. Στην επισυναπτόμενη χρηματοοικονομική πληροφόρηση 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 1^{ου} εξαμήνου 2015 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια του 1^{ου} εξαμήνου 2014, καθώς η Τράπεζα Πειραιώς απορρόφησε τη Γενική Τράπεζα Α.Ε. στις 21/11/2014.

Αρχή Συνέχισης της Δραστηριότητας

Η ενδιάμεση συνοπτική ατομική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, παρά τις ουσιώδεις αβεβαιότητες που θα υπάρχουν μέχρι την ανακεφαλαιοποίηση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, οι οποίες δύνανται να δημιουργήσουν σημαντική αμφιβολία για τη δυνατότητα της Τράπεζας να συνεχίσει απρόσκοπτα την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Η Διοίκηση της Τράπεζας, αξιολογώντας όλα τα παρακάτω, εκτιμά ότι η Τράπεζα θα συνεχίσει απρόσκοπτα τη λειτουργία της για το ορατό μέλλον:

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το ευμετάβλητο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, σε συνδυασμό με τις πολιτικές εξελίξεις, παραμένει ο κύριος παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό τομέα. Η ενισχυμένη πολιτική και οικονομική αβεβαιότητα κατά το 1^ο εξάμηνο του 2015 κορυφώθηκε στις 28 Ιουνίου 2015, με την επιβολή ελέγχου κεφαλαίων και την τραπεζική αργία στη χώρα. Ο έλεγχος κεφαλαίων περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, ένα εβδομαδιαίο όριο ανάληψης μετρητών (€ 420) ανά πελάτη και περιορισμούς στη μεταφορά κεφαλαίων και στις πληρωμές στο εξωτερικό, επηρεάζοντας κυρίως τις συναλλαγές με ξένους προμηθευτές και πιστωτές. Η τραπεζική αργία διήρκεσε 3 εβδομάδες, ενώ οι τράπεζες επαναλειτούργησαν στις 20 Ιουλίου 2015 και τα μέτρα ελέγχου κεφαλαίων άρχισαν σταδιακά να χαλαρώνουν. Οι έλεγχοι κεφαλαίων, παρότι είναι πολύ αυστηροί, αναμένεται να έχουν μάλλον περιορισμένες και βραχυπρόθεσμες αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομία, κυρίως λόγω των κάτωθι παραγόντων:

α) Τη σημαντική αύξηση του φυσικού χρήματος σε κυκλοφορία στην ελληνική οικονομία, που έλαβε χώρα από το τέλος Νοεμβρίου 2014 μέχρι τα τέλη Ιουνίου 2015.

β) Τη δυνατότητα εκτέλεσης ηλεκτρονικών συναλλαγών, χωρίς περιορισμούς, μέσω εναλλακτικών καναλιών και δικτύων εντός της χώρας, η οποία δόθηκε από την πρώτη στιγμή της επιβολής των ελέγχων κεφαλαίου, μειώνοντας σημαντικά την επίδραση για τους συναλλασσόμενους και την οικονομία.

γ) Την προετοιμασία της πλειοψηφίας των επιχειρήσεων (ιδιαίτερα των μεγαλύτερων που δραστηριοποιούνται διεθνώς) για το ενδεχόμενο κεφαλαιακών ελέγχων και ως εκ τούτου, τις μικρότερες των αρχικώς αναμενόμενων διαταραχών στη λειτουργία τους.

δ) Τις περιορισμένες επιπτώσεις στον τουρισμό. Οι αρχικές ανησυχίες σχετικά με σημαντικές επιπτώσεις στον τουρισμό δεν έχουν επαληθευτεί, καθώς οι ταξιδιωτικές εισπράξεις και οι αφίξεις τουριστών το δίμηνο Ιουλίου – Αυγούστου 2015 αυξήθηκαν κατά 5,5% και κατά 3,6% αντίστοιχα, σε σχέση με το αντίστοιχο δίμηνο το 2014. Οι εξελίξεις δείχνουν ότι η Ελλάδα θα έχει μια χρονιά ρεκόρ στις αφίξεις τουριστών και στα σχετικά έσοδα κατά το 2015.

Στις 8 Ιουλίου 2015, η Ελλάδα υπέβαλε επίσημο αίτημα για στήριξη σταθερότητας - με τη μορφή δανειακής διευκόλυνσης - στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ), που θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη των δανειακών υποχρεώσεών της, καθώς και για τη διασφάλιση της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού της συστήματος. Ένα ξεχωριστό αίτημα για οικονομική βοήθεια εστάλη στο Διεθνές Νομισματικό Ταμείο στις 23 Ιουλίου 2015. Οι Ελληνικές αρχές ψήφισαν μια σειρά νομοθετικών πράξεων στις 15 και 22 Ιουλίου 2015 και στις 14 Αυγούστου 2015. Στις 19 Αυγούστου 2015, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υπέγραψε Μνημόνιο Συνεννόησης (ΜΣ) με την Ελλάδα, μετά την έγκριση του Συμβουλίου των Διοικητών του ΕΜΣ για περαιτέρω στήριξη της σταθερότητας, που συνοδεύεται από ένα τρίτο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής. Επιπλέον, οι Ελληνικές αρχές υπέγραψαν Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης (Financial Assistance Facility Agreement) με τον ΕΜΣ με σκοπό να καθοριστούν οι όροι χρηματοδότησης του δανείου. Το συνολικό ύψος των δανείων από τον ΕΜΣ ανέρχεται έως € 86 δις (διάρκεια: Αύγουστος 2015 - Αύγουστος 2018). Η εκταμίευση των κεφαλαίων συνδέεται με την πρόοδο στην ικανοποίηση προϋποθέσεων, που έχουν καθορισθεί στη συμφωνία.

Η πρώτη εκταμίευση κεφαλαίων στο πλαίσιο του προγράμματος ύψους € 13 δις έγινε στις 20 Αυγούστου 2015, ώστε να καλυφθούν οι χρηματοδοτικές ανάγκες του Ελληνικού δημοσίου, να τακτοποιηθούν οι πληρωμές που ήταν σε καθυστέρηση, καθώς και να αποπληρωθεί το βραχυπρόθεσμο δάνειο γέφυρα ύψους € 7,16 δις, το οποίο εκταμιεύτηκε στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Χρηματοοικονομικής Σταθεροποίησης (ΕFSM) στις 20 Ιουλίου 2015. Επιπλέον, στις 20 Αυγούστου 2015, ένα πρόσθετο ποσό €10 δις κατέστη άμεσα διαθέσιμο σε διακριτό λογαριασμό στον ΕΜΣ, για την πιθανή ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών και για κόστη εξυγίανσης.

Οι προαναφερθείσες αβεβαιότητες σχετικά με την πορεία της Ελληνικής οικονομίας, οι οποίες ενδέχεται να έχουν αρνητική επίδραση στην κεφαλαιακή επάρκεια και τη ρευστότητα του τραπεζικού τομέα, περιορίζονται από το γεγονός ότι υφίσταται ένα νέο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής για τη χώρα ύψους € 86 δις, διασφαλίζοντας τις χρηματοδοτικές της ανάγκες για τα επόμενα τρία έτη. Επιπρόσθετα, το νέο πρόγραμμα εγκρίθηκε από μεγάλη πλειοψηφία του κοινοβουλίου (74%), ενισχύοντας ουσιαστικά την πιθανότητα της ταχείας εφαρμογής του. Η Διοίκηση της Τράπεζας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την επίδραση που πιθανώς να έχουν στις εργασίες της τυχόν αρνητικές εξελίξεις στους τομείς αυτούς. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα προέβη στην αναθεώρηση ορισμένων από τις εκτιμήσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών του δανειακού χαρτοφυλακίου, ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης των μακροοικονομικών συνθηκών που αναφέρονται ανωτέρω, και κατ' επέκταση στο σχηματισμό αυξημένων προβλέψεων απομείωσης κατά το 2ο τρίμηνο του 2015. Σχετική πληροφόρηση αναφορικά με τις αλλαγές στις εκτιμήσεις, παρατίθεται στη σημείωση 11 της ενδιάμεσης συνοπτικής ατομικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Σύμφωνα με τη δήλωση του Eurogroup σχετικά με το πρόγραμμα του ΕΜΣ για την Ελλάδα στις 14 Αυγούστου του 2015, το συνολικό κονδύλι των € 86 δις περιλαμβάνει ένα απόθεμα έως € 25 δις για τον τραπεζικό τομέα, με σκοπό την αντιμετώπιση πιθανής ανάγκης ανακεφαλαιοποίησης, καθώς και του κόστους εξυγίανσης. Η πρώτη δόση των € 10 δις διατέθηκε σε διακριτό λογαριασμό στον ΕΜΣ, ως μέρος της δόσης των € 23 δις του προγράμματος, που καταβλήθηκε στις 20 Αυγούστου 2015. Η συμφωνία περιλάμβανε μια Συνολική Αξιολόγηση - Comprehensive Assessment (δηλαδή έλεγχο της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων), που διενεργήθηκε από την ΕΚΤ/ SSM με σκοπό την ποσοτικοποίηση πιθανών κεφαλαιακών ελλειμμάτων, τα οποία συμπεριελήφθησαν στο προαναφερθέν απόθεμα, μετά τη εφαρμογή του νομικού πλαισίου (όπως θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων – “Bank Recovery and Resolution Directive”).

Η ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Συνολικής Αξιολόγησης από τα αρμόδια ευρωπαϊκά εποπτικά όργανα (ΕΚΤ/ SSM), πραγματοποιήθηκε στις 31 Οκτωβρίου 2015. Ωστόσο, υπάρχει αβεβαιότητα αναφορικά με τη δομή της ανακεφαλαιοποίησης, η οποία ενδέχεται να επηρεάσει την υφιστάμενη μετοχική σύνθεση της Τράπεζας αλλά και τις υποχρεώσεις της Τράπεζας προς τους ομολογιούχους, καθώς και για τη δυνατότητα κάλυψης του ποσού της ανακεφαλαιοποίησης. Αναφορά στα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης γίνεται στη σημείωση 26 της ενδιάμεσης συνοπτικής ατομικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Ρευστότητα

Κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2015, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα άντλησε ρευστότητα από τον έκτακτο μηχανισμό ρευστότητας (ELA) για να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες ανάγκες, που προέκυψαν λόγω α) της απόφασης της ΕΚΤ να αναστείλει την αποδοχή τίτλων εκδόσεως ή εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου για πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης, β) της περιορισμένης πρόσβασης στις διεθνείς αγορές μέσω συμφωνιών επαναγοράς (repo), καθώς και γ) της σημαντικής μείωσης των εγχώριων καταθέσεων, εξαιτίας της αβεβαιότητας που επικρατεί.

Από το τέλος Δεκεμβρίου του 2014 έως και τον Αύγουστο του 2015, οι καταθέσεις της εγχώριας αγοράς (ιδιωτικός και δημόσιος τομέας) μειώθηκαν κατά € 44 δις και διαμορφώθηκαν σε € 129 δις. Η έκθεση όλων των Ελληνικών τραπεζών στο Ευρωσύστημα αυξήθηκε από € 45 δις στο τέλος του Νοεμβρίου 2014 (δεν υπήρχε συμμετοχή του ELA) σε € 121 δις στο τέλος Σεπτεμβρίου 2015, από τα οποία ποσό € 82 δις καλύφθηκε από τον έκτακτο μηχανισμό ρευστότητας (ELA). Η παροχή ρευστότητας από τον ELA χορηγείται σε κεφαλαιακά επαρκή πιστωτικά ιδρύματα με εξασφάλιση αποδεκτά στοιχεία του ενεργητικού και αξιολογείται τακτικά από την ΕΚΤ. Μετά την επαναλειτουργία των τραπεζών στις 20 Ιουλίου 2015, δεδομένων των διοικητικών μέτρων ελέγχου κεφαλαίων (capital controls) οι καταθέσεις πελατών παρουσιάζουν σταθεροποίηση με ελαφρά ανοδική τάση, ενώ η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα μειώθηκε στα € 121 δις στο τέλος Σεπτεμβρίου 2015 έναντι € 125 δις στις 31 Ιουλίου 2015.

Η Διοίκηση της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τη θέσπιση του νέου οικονομικού προγράμματος προσαρμογής, καθώς και την παροχή ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα από το Ευρωσύστημα, εκτιμά ότι θα μπορέσει να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτικές της ανάγκες.

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 2015	31 Δεκεμβρίου 2014	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	823.955	932.793	823.955	932.793
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	50.742.252	53.987.068	49.261.698	53.230.068
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	14.261.056	14.273.935	14.604.796	14.641.345
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	7.442	63.632	7.442	63.632

Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	37.356.565	24.566.067	37.356.565	24.566.067
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35.956.603	50.240.344	35.956.603	50.240.344
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	537.215	661.341	277.352	532.140
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	227.386	232.381	57.240	197.327

Η εύλογη αξία κατά την 30/6/2015 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 υβριδικών και 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 Δ.Π.Χ.Α. 7 ιεραρχεί τις μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με το αν οι πληροφορίες που λαμβάνονται υπόψη σε κάθε μέθοδο είναι παρατηρήσιμες ή όχι. Η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη παρατηρήσιμα δεδομένα στις αποτιμήσεις της όποτε αυτό είναι εφικτό. 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.

Στο 1^ο εξάμηνο του 2015, η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. διενεργήθηκε με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές, καθότι στις 28/6/2015 αποφασίσθηκε η επιβολή του Ελέγχου Κεφαλαίων (Capital Controls) και αναστάλη η διενέργεια συναλλαγών στο Χ.Α.

2ο Επίπεδο

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

3ο Επίπεδο

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων 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.

Μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. 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 εύλογη αξία των μετοχών του επιπέδου 3 λαμβάνεται υπόψη στην περίπτωση όπου προκύπτουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των εν λόγω μετοχών, ενώ σε αντίθετη περίπτωση αυτές τηρούνται στο κόστος κτήσης.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Στο επίπεδο 3 των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνεται το ενσωματωμένο παράγωγο του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, έκδοσης Marfin Investment Group («MIG»). Το εν λόγω παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο παρακολουθείται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία του ενσωματωμένου παραγώγου προσδιορίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης με βασικές παραμέτρους α) την υποκείμενη μετοχή, β) τη διακύμανση της υποκείμενης μετοχής, γ) τα επιτόκια και δ) τα πιστωτικά περιθώρια.

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	-	445.300	7.195	452.495
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών				
- Ομόλογα	57.314	-	-	57.314
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση (AFS)				
- Ομόλογα	245.441	666	-	246.107
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	134.688	-	167.594	302.282
- Έντοκα γραμμάτια	1.800.362	-	-	1.800.362
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	467.417	-	467.417

Η Τράπεζα εξετάζει τη μεταφορά μεταξύ των επιπέδων ιεράρχησης της εύλογης αξίας στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Από τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία την 30/6/2015, δεν μεταφέρθηκε ποσό εντός του 1^{ου} εξαμήνου 2015 από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2 και αντίστροφα.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων - απαιτήσεων, καθώς και των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου του επιπέδου 3:

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2015	18.488	166.553
Υπόλοιπο της Πανελλήνιας Τράπεζας κατά την ημερομηνία εξαγοράς της	-	347
Αγορές	-	107
Λήξεις - Διαθέσεις	-	(16)
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου	(11.293)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	-	603
Σύνολο 30/6/2015	7.195	167.594

Η ανάλυση ευαισθησίας του 3ου επιπέδου των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων και των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων – απαιτήσεων παρουσιάζεται στον κάτωθι πίνακα:

Ανάλυση ευαισθησίας του 3ου Επιπέδου ιεράρχησης: (ποσά σε € εκατ.)	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	-	(25)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	7	(7)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	19	(3)

Η εκτίμηση της μεταβολής της αξίας των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου 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 εύλογες 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 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 7, γνωστοποιείται η επίδραση ή η πιθανή επίδραση που έχουν συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών μέσων στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας. Ειδικότερα, στις γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται τα ακόλουθα:

(i) Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, που συμψηφίζονται σύμφωνα με τα κριτήρια του ΔΛΠ 32 και το καθαρό ποσό που προκύπτει παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας, όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού και πρόθεση διακανονισμού του καθαρού ποσού αυτών ή πρόθεση ταυτόχρονης είσπραξης της απαίτησης και εξόφλησης της υποχρέωσης.

(ii) Οι συναλλαγές που εμπίπτουν σε συμβάσεις International Swaps and Derivatives Association (ISDA) και παρόμοιες κύριες συμβάσεις συμψηφισμού ανεξάρτητα εάν αυτές συμψηφίζονται ή όχι στον ισολογισμό.

Η Τράπεζα δεν έχει συμψηφίσει κανένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και υποχρεώσεων στις 30/6/2015 και στις 31/12/2014, δεδομένου ότι τα κριτήρια συμψηφισμού που αναφέρονται στην πρώτη περίπτωση (i) δεν πληρούνται.

Οι πίνακες που ακολουθούν απεικονίζουν τα αναγνωρισθέντα στις 30/6/2015 και στις 31/12/2014 χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία υπόκεινται σε κύριες ή παρεμφερείς συμβάσεις συμψηφισμού (περίπτωση (ii)), καθώς επίσης και την καθαρή επίδραση που θα επέφερε στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας η πλήρης εξάσκηση των δικαιωμάτων συμψηφισμού («καθαρό ποσό»). Οι εν λόγω πίνακες περιλαμβάνουν κυρίως τα εξής χρηματοοικονομικά στοιχεία: α) Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (IRSs) και συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων σε ξένο νόμισμα (cross currency interest rate swaps), για τα οποία υπάρχουν συμβάσεις ISDA και β) διαπραγματικά repos που καλύπτονται από Global Master Repurchase Agreement (GMRA).

30/6/2015	Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης					
	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό προς συμψηφισμό)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων (ποσό που συμψηφίστηκε)	Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	Ληφθείσες εγγυήσεις χρηματοοικονομικών μέσων	Ληφθείσες χρηματικές εγγυήσεις	Καθαρό ποσό
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	452.468	-	452.468	-	-	452.468
Σύνολο	452.468	0	452.468	0	0	452.468

30/6/2015	Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης					
	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων (ποσό προς συμψηφισμό)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό που συμψηφίστηκε)	Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	Δοθείσες εγγυήσεις χρηματοοικονομικών μέσων	Δοθείσες χρηματικές εγγυήσεις	Καθαρό ποσό
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	429.394	-	429.394	-	429.394	-
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	429.394	0	429.394	0	429.394	0

31/12/2014	Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης					
	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό προς συμψηφισμό)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων (ποσό που συμψηφίστηκε)	Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	Ληφθείσες εγγυήσεις χρηματοοικονομικών μέσων	Ληφθείσες χρηματικές εγγυήσεις	Καθαρό ποσό
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	487.790	-	487.790	-	-	487.790
Σύνολο	487.790	0	487.790	0	0	487.790

31/12/2014	Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης					
	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων (ποσό προς συμψηφισμό)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό που συμψηφίστηκε)	Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	Δοθείσες εγγυήσεις χρηματοοικονομικών μέσων	Δοθείσες χρηματικές εγγυήσεις	Καθαρό ποσό
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	538.173	-	538.173	-	538.173	-
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	8.919.209	-	8.919.209	-	1.660	8.917.549
Σύνολο	9.457.382	0	9.457.382	0	539.833	8.917.549

6 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 - 30/6/2015	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	634.164	304.401	-	64.930	(138.887)	864.608
Καθαρά έσοδα προμηθειών	86.579	16.169	131	2.679	1.488	107.046
Λοιπά έσοδα	7.167	1.026	4	11.195	138.481	157.874
Σύνολο καθαρών εσόδων	727.910	321.596	135	78.804	1.082	1.129.527
Αποσβέσεις	(12.601)	(49)	(2)	(1.339)	(29.390)	(43.381)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(433.627)	(37.568)	(1.495)	(30.308)	-	(502.997)
Αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	281.682	283.979	(1.362)	47.158	(28.307)	583.150
Απομείωση αξίας δανείων	(1.072.375)	(741.054)	-	-	-	(1.813.428)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	-	-	-	-	(46.064)	(46.064)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(1.323)	(481)	-	-	-	(1.803)
Αποτελέσματα προ φόρων	(792.015)	(457.555)	(1.362)	47.158	(74.371)	(1.278.146)
Φόρος εισοδήματος						345.692
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						(932.454)
Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2015						
Σύνολο ενεργητικού	38.604.693	13.212.415	56	19.748.602	10.619.760	82.185.526
Σύνολο υποχρεώσεων	34.445.823	940.393	26	38.955.591	1.459.290	75.801.123
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	15.948	197	164	642	64.624	81.573

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)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(427.783)	(33.510)	(976)	(24.221)	-	(486.490)
Αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	90.618	502.938	(369)	(4.709)	(5.767)	582.711
Απομείωση αξίας δανείων	(787.380)	(240.066)	-	-	-	(1.027.446)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	-	-	-	-	(43.382)	(43.382)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(850)	(309)	-	-	(136.493)	(137.652)
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 31 Δεκεμβρίου 2014						
Σύνολο ενεργητικού	41.089.096	13.904.497	22	19.879.050	9.730.434	84.603.099
Σύνολο υποχρεώσεων	46.463.251	1.842.336	257	27.039.817	1.870.571	77.216.233
Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2014						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	23.799	220	66	6.081	24.306	54.471

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

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

Στο ενεργητικό των επιχειρηματικών τομέων «Λιανική Τραπεζική» και «Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων» περιλαμβάνονται οι παρακάτω χορηγήσεις, τις οποίες διαχειρίζεται η ειδική μονάδα της Τράπεζας με τίτλο «Αναδιάρθρωσεις & διαχείριση προβληματικού χαρτοφυλακίου» που συστάθηκε στο έτος 2014.

30/6/2015	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογών	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές
Επιχειρηματικά	18.821.131	(9.136.532)	9.684.599
Στεγαστικά	4.735.913	(1.310.284)	3.425.629
Καταναλωτικά	3.363.381	(2.249.335)	1.114.046
Σύνολο	26.920.425	(12.696.151)	14.224.274

31/12/2014	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογών	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές
Επιχειρηματικά	17.516.163	(8.380.185)	9.135.978
Στεγαστικά	4.585.295	(1.030.602)	3.554.693
Καταναλωτικά	3.373.641	(2.131.069)	1.242.572
Σύνολο	25.475.099	(11.541.856)	13.933.243

Στο σύνολο υποχρεώσεων περιλαμβάνονται καταθέσεις πελατών της μονάδας «Αναδιάρθρωσεις & διαχείριση προβληματικού χαρτοφυλακίου (Recovery Business Unit)» ύψους € 403.203 χιλ. (31/12/2014: € 430.828 χιλ.).

7 Φόρος εισοδήματος

	1/1-30/6/2015	1/1-30/6/2014
Τρέχων Φόρος	(414)	(6.172)
Αναβαλλόμενος Φόρος	346.106	362.132
Προβλέψεις για φορολογικές διαφορές	-	(1.973)
Σύνολο	345.692	353.988

Σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013), όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16-07-2015) και ισχύει σήμερα, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων έχει οριστεί σε 29% από το φορολογικό έτος 2015 και εφεξής, ενώ για το φορολογικό έτος 2014 σε 26%. Λόγω της μεταγενέστερης της 30/06/2015 μεταβολής του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή, για τον υπολογισμό των φορολογικών υποχρεώσεων και απαιτήσεων των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων του 2015 χρησιμοποιήθηκε ο προηγούμενος συντελεστής 26%. Η αλλαγή του φορολογικού συντελεστή θα επηρεάσει τα αποτελέσματα του 3ου τριμήνου του 2015. Η παρακράτηση φόρου για τα μερίσματα που θα εγκριθούν προς διανομή από την 1/1/2014 και μεταγενέστερα έχει οριστεί σε 10%.

Το έσοδο φόρου του 1^{ου} εξαμήνου του 2015 συνολικού ύψους € 346 εκατ. επηρεάστηκε κυρίως από τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με τις φορολογικές ζημιές της περιόδου αυτής, 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 Αναδιάρθρωσής 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 μεταγενέστερες του 2010 χρήσεις, ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας, όπως και των υπολοίπων Ελληνικών ανωνύμων εταιρειών, διενεργείται από τον ίδιο ελεγκτή, που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο, ο οποίος υποχρεούται στην έκδοση σχετικής «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης». Η έκθεση αυτή υποβάλλεται στο Υπουργείο Οικονομικών, το οποίο έχει το δικαίωμα, εντός δεκαοκτώ μηνών από την συμπλήρωση της εκάστοτε ισχύουσας προθεσμίας υποβολής της, να πραγματοποιήσει δικούς του ελέγχους, σε εταιρείες που επιλέγονται προς το σκοπό αυτό από ειδικό δείγμα.

Για τις χρήσεις 2011 και 2012, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν. 2238/1994, έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» από την εταιρεία PricewaterhouseCoopers Α.Ε. χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα. Για σκοπούς φορολογικού ελέγχου, με βάση τα ανωτέρω, οι χρήσεις αυτές έχουν καταστεί οριστικές.

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

Για τη χρήση του 2014, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας της 19/12/2014 ενέκρινε την ένταξή της στο ειδικό καθεστώς του άρθρου 27Α του Νόμου 4172/2013, σχετικά με την προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου και παράλληλα εξουσιοδότησε το Διοικητικό της Συμβούλιο να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την εφαρμογή των ανωτέρω διατάξεων, εάν συντρέξει περίπτωση. Στο υπό ψήφιση νομοσχέδιο, που κατατέθηκε στη Βουλή των Ελλήνων στις 30 Οκτωβρίου 2015, ρυθμίζονται θέματα σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων, που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του νόμου 4172/2013 και μπορούν να μετατραπούν σε οριστικές φορολογικές απαιτήσεις τους έναντι του Δημοσίου. Αναφορά γίνεται στη σημείωση 26 της ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Κατά την 30/6/2015, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας, που πληρούσαν τα κριτήρια του ανωτέρω Νόμου ανέρχονταν σε € 3,8 δις, εκ των οποίων ποσό € 1,3 δις αφορούσε τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στο υπολειπόμενο αναπόσβεστο ποσό της χρεωστικής διαφοράς από τη συμμετοχή στο PSI και ποσό € 2,5 δις τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στις διαφορές των κατά Δ.Π.Χ.Α. συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης δανείων από τις αντίστοιχες φορολογικές προβλέψεις.

8 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	1/1-30/6/2015	1/1-30/6/2014	1/4-30/6/2015	1/4-30/6/2014
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	(932.454)	(271.782)	(955.859)	(62.758)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	6.101.979.715	5.590.572.246	6.101.979.715	5.946.071.304
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(0,1528)	(0,0486)	(0,1566)	(0,0106)

9 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων

1/1 - 30/6/2015	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων (σημείωση 22)	(105.893)	27.533	(78.360)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	8.350	8.350
Λοιπά συνολικά έσοδα	(105.893)	35.883	(70.010)

1/1 - 30/6/2014	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(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)

10 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	57.314	110.151
Ομόλογα εταιρειών	-	23
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	57.314	110.173

11 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Στεγαστικά δάνεια	16.392.655	16.493.547
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	3.790.461	3.865.998
Πιστωτικές κάρτες	1.045.744	1.065.755
Δάνεια προς ιδιώτες	21.228.859	21.425.300
Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	37.255.476	39.310.855
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (προ προβλέψεων)	58.484.334	60.736.155
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(7.742.082)	(6.749.087)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	50.742.252	53.987.068

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, Ελληνικής Τράπεζας), της Millennium Bank A.E., της Γενικής Τράπεζας A.E. και της Πανελληνίας Τράπεζας A.E., έχουν μειώσει τα δάνεια προ προβλέψεων στον παραπάνω πίνακα, 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.

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 1/1/2014	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
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2014	404.684	648.850	282.206	1.335.741	4.040.231	5.375.972
Έξοδο περιόδου	453.437	151.504	(36.859)	568.081	1.998.278	2.566.359
Διαγραφές δανείων	(16.622)	(29.946)	(11.322)	(57.891)	(704.099)	(761.989)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(65.805)	(51.194)	(7.099)	(124.098)	(307.155)	(431.253)
Υπόλοιπο την 31/12/2014	775.693	719.215	226.925	1.721.833	5.027.255	6.749.087
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2015	775.693	719.215	226.925	1.721.833	5.027.255	6.749.087
Έξοδο περιόδου	330.375	106.892	28.075	465.342	1.348.087	1.813.428
Διαγραφές δανείων	(7.522)	(41.415)	(16.475)	(65.412)	(354.916)	(420.328)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(14.733)	(17.944)	(4.876)	(37.554)	(362.552)	(400.106)
Υπόλοιπο την 30/6/2015	1.083.813	766.748	233.648	2.084.209	5.657.873	7.742.081

Κατά το 2^ο τρίμηνο του 2015, παρατηρήθηκε επιδείνωση των μακροοικονομικών συνθηκών λόγω των σημαντικών αβεβαιοτήτων αναφορικά με τις οικονομικές συνθήκες στην ελληνική αγορά και η οποία οδήγησε στην εμφάνιση έντονης μεταβλητότητας. Αποκορύφωμα αυτών των εξελίξεων ήταν η επιβολή την 28^η Ιουνίου 2015 περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων και εν συνεχεία, η τραπεζική αργία, γεγονός τα οποία επιβεβαίωσαν την υφεσιακή προοπτική της ελληνικής οικονομίας για το επόμενο χρονικό διάστημα. Ειδικότερα, οι προβλέψεις για τον ρυθμό ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας αναθεωρήθηκαν κατά το β' τρίμηνο του έτους σε ύφεση 2,3% και 1,3% για το 2015 και 2016, αντίστοιχα, και ανάπτυξη της τάξης του 2,7% για το 2017.

Οι προβλέψεις για την απασχόληση αναθεωρήθηκαν σε 26.9% και 27.1% για το 2015 και 2016, αντίστοιχα και 25.7% για το 2017. Επιπλέον, εντός του β' τριμήνου του έτους επιβεβαιώθηκε η πτωτική τάση της αγοράς ακινήτων για το 2015, η οποία αναμένεται να διαμορφωθεί για το έτος σε 5,8% και 3,7% για οικιστικά και εμπορικά ακίνητα, αντίστοιχα. Για το 2016 προβλέπεται επίσης πτωτική τάση σε ποσοστό 2,4% και 0,3%, ενώ ανάκαμψη των αξιών αναμένεται το 2017 σε 1,6% και 2,7% για τα οικιστικά και εμπορικά ακίνητα αντίστοιχα.

Οι μακροοικονομικές εκτιμήσεις για το ΑΕΠ, την απασχόληση και την πορεία της κτηματαγοράς αποτελούν μεταβλητές των μοντέλων υπολογισμού των συλλογικών προβλέψεων της Τράπεζας και επηρεάζουν το εκάστοτε απαιτούμενο ύψος τους. Επιπρόσθετα, επηρεάζουν, με έμμεσο όμως τρόπο και το ύψος των απαιτούμενων εξατομικευμένων προβλέψεων, δεδομένου ότι οι εκτιμώμενες κάθε φορά μελλοντικές ροές για την εξυπηρέτηση των δανείων είναι συνάρτησή τους (για παράδειγμα αρνητικές μεταβολές στο ΑΕΠ ή στην κτηματαγορά λαμβάνονται υπόψη κατά την εκτίμηση των μελλοντικών λειτουργικών ροών των δανειοληπτών και της αξίας των παρασχεθεισών εξασφαλίσεων σε ακίνητα, με αποτέλεσμα τη μείωση του εκτιμώμενου ανακτήσιμου ποσού του δανείου και κατ'επέκταση την αύξηση του ύψους της αναμενόμενης ζημιάς/απομείωσης της αξίας του).

Η Διοίκηση της Τράπεζας, αξιολογώντας τις ανωτέρω πληροφορίες και δεδομένα, που προέκυψαν κατά το 2^ο τρίμηνο του 2015, προχώρησε σε αναθεώρηση ορισμένων από τις εκτιμήσεις της αναφορικά με τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, προκειμένου να αντανακλώνται καλύτερα οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και το μακροοικονομικό περιβάλλον.

Η μεταβολή των εν λόγω εκτιμήσεων επηρέασε σημαντικά τα αποτελέσματα που προέκυψαν από τα μοντέλα υπολογισμού των ατομικών και συλλογικών προβλέψεων της Τράπεζας (αύξηση των προβλέψεων απομείωσης κατά το 2^ο τρίμηνο του 2015 κατά περίπου €1,4 δις έναντι του προηγούμενου τριμήνου).

12 Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	221.347	310.799
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	18.918	5.792
Ομόλογα εταιρειών	521	782
Ομόλογα τραπεζών	5.321	228
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	1.800.362	1.457.146
Σύνολο ομολογιών και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης (Α)	2.046.469	1.774.747
Μετοχές εισηγμένες	58.355	50.082
Μη εισηγμένες μετοχές	156.143	158.027
Αμοιβαία κεφάλαια	72.241	46.838
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	15.543	30.223
Σύνολο μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης (Β)	302.282	285.170
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (Α) + (Β)	2.348.752	2.059.917

13 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιρειών	5.362	5.152
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	23.846	23.846
Απαιτήσεις από EFSF ομόλογα	14.255.693	14.268.783
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	14.284.901	14.297.780
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(23.846)	(23.846)
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	14.261.056	14.273.935

14 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Εντός του 2^{ου} τριμήνου 2015, η εταιρεία Piraeus Bank Egypt S.A.E. μεταφέρθηκε από το χαρτοφυλάκιο θυγατρικών εταιρειών στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» καθώς πληρούνται οι προϋποθέσεις του ΔΠΧΑ 5. Στις 21 Μαΐου 2015, η Τράπεζα Πειραιώς, ανακοίνωσε ότι κατέληξε σε οριστική συμφωνία με την Al Ahli Bank of Kuwait K.S.C.P για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής (98,5%) που κατέχει στη θυγατρική της στην Αίγυπτο Piraeus Bank Egypt S.A.E. έναντι τιμήματος \$150 εκατ. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας υπόκειται στη λήψη έγκρισης του Αιγυπτιακού Οργανισμού GAFI (General Authority For Investment) και αναμένεται εντός Νοεμβρίου 2015.

15 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.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα
9.	Piraeus Leasing Romania S.R.L.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	99,85%	Ρουμανία
10.	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Μεσιτεία ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ελλάδα
11.	Tirana Leasing S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία
12.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματοπιστηριακές εργασίες	100,00%	Ελλάδα
13.	Piraeus Group Capital LTD	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο
14.	Piraeus Leasing Bulgaria EAD	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	94,83%	Βουλγαρία
15.	Piraeus Group Finance P.L.C.	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο
16.	Multicollection A.E.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα
17.	Πειραιώς Factoring A.E.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα
18.	Picar A.E.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα
19.	Bulfina S.A.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία
20.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	66,66%	Ελλάδα
21.	Πειραιώς Direct Services A.E.	Παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα
22.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
23.	Πειραιώς Real Estate A.E.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ελλάδα
24.	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
25.	Property Horizon A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
26.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	65,00%	Ελλάδα

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
27.	Πειραιώς Development A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
28.	Πειραιώς Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα
29.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
30.	Euroinvestment & Finance Public LTD	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	90,85%	Κύπρος
31.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη LTD	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	40,00%	Κύπρος
32.	Φιλοκτηματική Δημόσια LTD	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	6,39%	Κύπρος
33.	HMIΘEA A.E.	Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων	100,00%	Ελλάδα
34.	Πειραιώς Green Investments A.E.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
35.	Capital Investments & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Λιβερία
36.	Vitria Investments S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Παναμάς
37.	Trieris Real Estate Management LTD	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
38.	Piraeus Insurance - Reinsurance Broker Romania S.R.L.	Μεσιτεία ασφαλειών - αντασφαλειών	95,00%	Ρουμανία
39.	Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Βραχ/νια & μακροχρόνια λειτουργική μίσθωση οχημάτων	94,00%	Ελλάδα
40.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία
41.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
42.	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	51,00%	Σερβία
43.	Piraeus Capital Management A.E.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
44.	New Up Dating Development Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	83,52%	Ελλάδα
45.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
46.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
47.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή - ασφαλιστική	95,00%	Ελλάδα
48.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
49.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
50.	Axia III APC LTD	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
51.	Praxis II APC LTD	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
52.	R.E. Anodus LTD	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	100,00%	Κύπρος

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
53.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
54.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	74,76%	Ελλάδα
55.	Kosmopolis A' A.E. Εκμ/σης εμπορικών κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	100,00%	Ελλάδα
56.	Πλειάδες Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	15,98%	Ελλάδα
57.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,90%	Αίγυπτος
58.	ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε.	Ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα
59.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	100,00%	Ελλάδα
60.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	99,94%	Λουξεμβούργο
61.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Κύπρος
62.	Mille Fin A.E.	Εμπορία Οχημάτων	100,00%	Ελλάδα
63.	Kion Mortgage Finance Plc	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
64.	Kion Mortgage Finance No.3 Plc	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
65.	Kion CLO Finance No.1 Plc	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
66.	Tellurion Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
67.	Trastor A.E.E.A.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	91,13%	Ελλάδα
68.	Special Business Services A.E. (πρώην Geniki Special Business Services A.E.)	Παροχή συμβουλών, συμβουλευτικών, μελετητικών, οργανωτικών και επιμορφωτικών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα
69.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	100,00%	Ελλάδα
70.	Special Financial Solutions A.E. (Πρώην Γενική Ασφαλιστικής Πρακτόρευσης Α.Ε.)	Παροχή συμβουλών, συμβουλευτικών, μελετητικών, οργανωτικών και επιμορφωτικών υπηρεσιών	80,00%	Ελλάδα
71.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα
72.	Marathon 1 Greenvale Rd LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,95%	Η.Π.Α.
73.	Συμμετοχική Θεαμάτων Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
74.	Πειραιώς ACT Services A.E.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	100,00%	Ελλάδα
75.	Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα

Οι εταιρείες με αριθμηση 29, 41, 45, 46, 48-51 και 63- 65 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Οι εταιρείες με αριθμηση 31, 32 και 56 αποτελούν θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας λόγω άσκησης ελέγχου σε επίπεδο Ομίλου. Επίσης, κατά την 30/6/2015 σε καθεστώς εκκαθάρισης βρίσκονται οι εταιρείες με αριθμηση 16, 35, 36, 64, 65 και 73. Οι εταιρείες με αριθμηση 5 και 58 έχουν κατηγοριοποιηθεί στο κονδύλι «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού», καθώς πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις του Δ.Π.Χ.Α. 5. Τα μεγέθη και τα αποτελέσματα των εταιρειών με αριθμηση 64, 65 και 75 περιλαμβάνονται στα ατομικά στοιχεία της Τράπεζας Πειραιώς.

Β) Συγγενείς εταιρείες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα
2.	Αναπτυξιακή Εταιρεία 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	28,65%	Ελλάδα
8.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,20%	Ελλάδα
9.	Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	28,10%	Ελλάδα
10.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	39,22%	Ελλάδα
11.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα
12.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα
13.	Exodus Α.Ε. (Πρώην Exus Α.Ε.)	Εφαρμογές πληροφορικής	49,90%	Ελλάδα
14.	Piraeus - TANEΟ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	50,01%	Ελλάδα
15.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	23,53%	Ελλάδα
16.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	50,77%	Ελλάδα
17.	Hellenic Seaways Α.Ν.Ε.	Θαλάσσιες Μεταφορές - Ακτοπλοΐα	39,61%	Ελλάδα
18.	ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Συμμετοχές Real Estate	32,81%	Ελλάδα
19.	Όλγανος Α.Ε.	Διαχείριση και Εκμετάλλευση Ακινήτων/Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας από Υδροηλεκτρικούς Σταθμούς	32,27%	Ελλάδα
20.	Exus Software Ltd.	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	49,90%	Ηνωμένο Βασίλειο
21.	Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία Συμμετοχών	28,50%	Ελλάδα
22.	ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Εμπορία και Εκμετάλλευση ιχθύων - Εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	33,85%	Ελλάδα

Η εταιρεία με αριθμηση 14 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.

Η εταιρεία με αριθμηση 16 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών καθότι η Τράπεζα ασκεί ουσιώδη επιρροή και όχι έλεγχο.

16 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα της 30/6/2015, περιλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 37,3 δις (31/12/2014: € 14,1 δις). Η αύξηση της αντλούμενης αναχρηματοδότησης στο 1^ο εξάμηνο του 2015 οφείλεται κυρίως στη μείωση των εγχώριων καταθέσεων λόγω της οικονομικής αβεβαιότητας, στην ελαχιστοποίηση πρόσβασης στις διεθνείς αγορές repo, αλλά και στην άντληση ρευστότητας από τον έκτακτο μηχανισμό (ELA), λόγω της απόφασης της ΕΚΤ να αναστείλει την αποδοχή τίτλων εκδόσεως ή εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου για πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης.

17 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	4.433.132	6.161.212
Καταθέσεις προθεσμίας	1.924.660	4.980.518
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	169.845	101.221
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repos	-	1.476
Σύνολο (Α)	6.527.637	11.244.427
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	2.064.700	2.402.931
Ταμιευτήριο	12.234.534	12.897.426
Καταθέσεις προθεσμίας	15.046.769	23.599.427
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	7.223	8.688
Σύνολο (Β)	29.353.227	38.908.471
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	75.739	87.446
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	35.956.603	50.240.344

Η μείωση του υπολοίπου στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» κατά το 1^ο εξάμηνο 2015, είναι απόρροια της αστάθειας στην ελληνική αγορά και οικονομία καθώς και του κλίματος αβεβαιότητας που δημιουργήθηκε κατά την περίοδο αυτή, οδηγώντας σε σημαντική μείωση των καταθέσεων στην Ελλάδα για την Τράπεζα, σε ευθυγράμμιση με την ελληνική αγορά.

18 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
EMTN - Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι		
€ 60 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2015	60.000	60.000
€ 500 εκατ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2017	364.215	447.805
Δεδουλευμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα	5.268	17.928
Σύνολο (Α)	429.483	525.733
Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων		
€ 750 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	27.242	46.600
€ 1.250 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	57.829	59.916
€ 600 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2051	22.660	29.092
Σύνολο (Β)	107.731	135.607
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία (Α)+(Β)	537.215	661.341

Εκτός από τους πιστωτικούς τίτλους που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα, σημειώνεται ότι κατά την 30/06/2015 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 εκατ. και € 2.352 εκατ. αντίστοιχα, καθώς και η πρώτη και δεύτερη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων ύψους € 725 εκατ. και € 558 εκατ. αντίστοιχα.

Με ημερομηνία 30/06/2015 καλυμμένες ομολογίες συνολικού ύψους € 2.000 εκατ. έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς, διακρατούνται στο σύνολό τους από την Τράπεζα. Πρόκειται για δύο εκδόσεις (Σειρές), στο πλαίσιο του προγράμματος καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας, ύψους € 1.250 εκατ. και € 750 εκατ. λήξης Φεβρουαρίου 2017 και Δεκεμβρίου 2016 αντίστοιχα. Με ημερομηνία 03/07/2015, η Τράπεζα Πειραιώς προχώρησε σε μερική ακύρωση των δύο Σειρών καλυμμένων ομολογιών της, συνολικής αξίας € 1.990 εκατ. (€ 1.245 εκατ. και € 745 εκατ. από την πρώτη και δεύτερη έκδοση αντίστοιχα), και πλέον παραμένουν υπόλοιπα έκδοσης € 5 εκατ. ανά Σειρά.

Οι τίτλοι του προγράμματος EMTN εκδίδονται είτε απευθείας από την Τράπεζα Πειραιώς είτε μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC και φέρουν την εγγύηση της Τράπεζας Πειραιώς.

Τον Απρίλιο του 2015, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη σε δυο εκδόσεις ομολόγων μέσω του προγράμματος EMTN, ύψους € 4.500 εκατ. και € 1.750 εκατ. και λήξης Ιουλίου του 2015, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν.3723/2008. Εντός Απριλίου, έληξε ομόλογο ύψους € 3.100 εκατ. που είχε εκδοθεί από την Τράπεζα Πειραιώς τον Ιανουάριο του 2015 με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (άρθρο 2 του Ν.3723/2008). Τον Μάιο του 2015, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη στην έκδοση ομολόγου ύψους € 3.100 εκατ. και λήξης Αυγούστου του 2015. Τα παραπάνω ομόλογα που εκδίδει η Τράπεζα Πειραιώς είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με τοκομερίδιο Euribor 3 μηνών, πλέον περιθωρίου 600 μ.β. και διακρατούνται από την Τράπεζα Πειραιώς.

Την 30/06/2015, μεσοπρόθεσμοι τίτλοι κύριου χρέους ονομαστικής αξίας € 134,8 εκατ. της έκδοσης € 500 εκατ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2017 κατέχονταν από την Τράπεζα Πειραιώς.

Η Τράπεζα προέβη, εντός της περιόδου 01/04/2015 – 30/06/2015, στην επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικού ποσού, μετά αποσβέσεων, € 9,2 εκατ.

Από τις παραπάνω εκδόσεις τιτλοποιήσεων στεγαστικών δανείων, η Τράπεζα την 30/6/2015 ιδιοκατέχει τίτλους ονομαστικής αξίας €113,7 εκατ. από την έκδοση των € 750 εκατ., € 653,6 εκατ. από την έκδοση των € 1.250 εκατ. και € 48,3 εκατ. από την έκδοση των € 600 εκατ.

Στις 15 Οκτωβρίου 2015, η Τράπεζα προσκάλεσε τους κατόχους των Τίτλων που εκδόθηκαν από την Piraeus Group Finance PLC συνολικής αξίας € 500 εκατ. 5,00% λήξης 2017 σε προσφορές ανταλλαγής οποιουδήποτε ή όλων από τους Τίτλους αυτούς με μη μεταβιβάσιμες αποδείξεις εκδόσεως της Τράπεζας (σημείωση 26).

19 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)		
€ 200 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2034	16.249	16.373
	16.249	16.373
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)		
€ 336 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2016	210.324	215.132
Δεδουλευμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα	813	876
	211.137	216.008
Σύνολο υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	227.386	232.381

Η Τράπεζα εξυπηρετεί κανονικά τις πληρωμές κεφαλαίου και τόκων των κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης. Ειδικά για τους υβριδικούς τίτλους, από το 3^ο τρίμηνο 2012, αποφασίσθηκε η μη καταβολή της απόδοσής τους λαμβανομένων υπόψη των ειδικών όρων και προϋποθέσεων, υπό των οποίων τελούν οι σχετικές καταβολές. Από τον Οκτώβριο του 2014, το περιθώριο αυξήθηκε σε 2,25% από 1,25% (step up).

Η Τράπεζα προέβη, εντός της περιόδου 01/04/2015 – 30/06/2015, στην επαναγορά υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης συνολικού ποσού € 1,4 εκατ.

Η ονομαστική αξία της έκδοσης € 400 εκατ. των κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης (Tier II) έχει μειωθεί κατά το ποσό των € 63,8 εκατ. που αφορούν το ονομαστικό ποσό των κεφαλαίων που επαναγοράστηκαν και ακυρώθηκαν από την Τράπεζα το 2012 στο πλαίσιο της Πρότασης προς τους κατόχους των τίτλων αυτών.

Στις 15 Οκτωβρίου 2015, η Τράπεζα προσκάλεσε τους κατόχους των υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων σε προσφορές ανταλλαγής οποιουδήποτε ή όλων από τους Τίτλους αυτούς με μη μεταβιβάσιμες αποδείξεις εκδόσεως της Τράπεζας (σημείωση 26).

20 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

A) Νομικές διαδικασίες

Σημειώνεται ότι στην Τράπεζα κατά την 30/6/2015 έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ύψους € 13 εκατ. έναντι € 11,2 εκατ. την 31/12/2014. Οι αγωγές που εκκρεμούν κατά της Τράπεζας την 30/6/2015 και έναντι των οποίων δεν έχουν σχηματισθεί προβλέψεις, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση.

B) Δανειακές δεσμεύσεις

Κατά την 30/6/2015 η Τράπεζα είχε τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Εγγυητικές επιστολές	3.046.664	3.123.380
Ενέγγυες πιστώσεις	43.298	30.861
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.322.647	1.443.145
	4.412.609	4.597.386

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.324.406	1.028.484
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	18.996	74.330
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.047.375	1.081.727
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22.048.610	4.046.740
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	14.255.693	5.738.198
	38.695.081	11.969.479

Τα ανωτέρω στοιχεία σε ενέχυρο χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας. Εκτός από τα προαναφερόμενα στοιχεία ενεργητικού, η Τράπεζα ενεχυριάζει και διακρατούμενους πιστωτικούς τίτλους ίδιας έκδοσης που ανέρχονταν την 30/6/2015 σε € 17.134 εκατ. (31/12/2014: € 6.284 εκατ.) και δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού. Στο ποσό των € 17.134 εκατ. περιλαμβάνονται χρεόγραφα αξίας € 9.460 εκατ. τα οποία έχουν εκδοθεί με την εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, χρεόγραφα αξίας € 5.673 εκατ. τα οποία έχουν προέλθει από την τιτλοποίηση καταναλωτικών, στεγαστικών και επιχειρηματικών δανείων της Τράπεζας και χρεόγραφα αξίας € 2.001 εκατ. από έκδοση καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας.

Σημειώνεται επίσης ότι τα «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών» περιλαμβάνουν δάνεια ύψους € 2.932 εκατ. (31/12/2014: € 2.998 εκατ.) τα οποία έχουν ενεχυριαστεί στο πλαίσιο του Ν.3723/2008 για άντληση ρευστότητας και δάνεια ύψους € 17.962 εκατ., τα οποία έχουν ενεχυριαστεί στο πλαίσιο χρηματοδότησης από τον Ε.Λ.Α.

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

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

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Έως 1 έτος	57.540	65.673
Από 1 έως 5 έτη	234.730	267.155
Μετά από 5 έτη	433.093	496.204
	725.363	829.032

21 Μετοχικό κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2014	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 31 Δεκεμβρίου 2014	1.830.594	11.393.315	13.223.910
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2015	1.830.594	11.393.315	13.223.910

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση της μεταβολής του αριθμού των μετοχών της Τράπεζας:

	Αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2014	6.416.802.751
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.029.411.764
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	(1.344.234.800)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	6.101.979.715
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2015	6.101.979.715

Μετά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών που έλαβαν χώρα εντός του 2014, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την 31/12/2014 και την 30/6/2015 ανερχόταν λογιστικά σε € 1.830.593.914,50 διαιρούμενο σε 6.101.979.715 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία. Η τροποποίηση του καταστατικού που σχετίζεται με την ακύρωση των προνομιούχων μετοχών Ελληνικού Δημοσίου έχει αποφασισθεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 30/10/2014, η δε έγκρισή της αναμένεται από την αρμόδια εποπτική και διοικητική αρχή.

Στις 7 Ιανουαρίου 2015, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι, μετά το διακανονισμό των εντολών άσκησης warrants, ασκήθηκαν συνολικά 3.568 warrants επί μετοχών έκδοσης της Τράπεζας και κατοχής του ΤΧΣ, που αντιστοιχούν σε 15.969 κοινές μετοχές, ήτοι το 0,00026% επί του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών, και το αναλογούν ποσό που καταβλήθηκε στο ΤΧΣ ανήλθε σε € 28.911,87. Μετά και την ανωτέρω άσκηση των warrants (3^η κατά σειρά), καθώς και την 4^η άσκηση στις 2 Ιουλίου 2015 στην οποία δεν ασκήθηκε κανένα warrant, το ποσοστό του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε 66,93%.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 29/6/2015, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2014, σύμφωνα με τις θεσπισθείσες διατάξεις του άρθρου 10 του Ν.3864/2010 σε συνδυασμό με το άρθρο 1 παρ. 3 του Ν. 3723/2008, όπως ισχύει για τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο πρόγραμμα θωράκισης της οικονομίας.

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν.3756/2009 (ΦΕΚ Α' 53/31.3.2009) δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών, για όσο διάστημα η Τράπεζα συμμετέχει στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας, που προβλέπονται από τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 (ΦΕΚ Α' 250/9.12.2008). Περαιτέρω, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 16Γ του ν. 3864/2010, κατά το χρονικό διάστημα συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την Τράπεζα χωρίς έγκριση του ΤΧΣ.

22 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Τακτικό αποθεματικό	69.442	69.442
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(123.136)	(44.777)
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	(23.764)	(32.114)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	(77.459)	(7.449)

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

Κίνηση αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	(44.777)	108.039
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	-	798
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	(112.176)	(95.331)
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	7.382	(74.568)
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	-	34.772
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων	(1.099)	(72.179)
Αναβαλλόμενοι φόροι	27.533	53.692
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(123.136)	(44.777)

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	(5.829.593)	(4.195.148)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά φόρων	(932.454)	(2.065.200)
Απορρόφηση εταιρειών	-	430.755
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(6.762.047)	(5.829.593)

23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται: α) τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) τα πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και Διοίκησης καθώς και των εξαρτώμενων/πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%, δ) οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας, ε) οι συγγενείς εταιρείες της Τράπεζας και στ) το ΤΧΣ, το οποίο αποτελεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 συνδεδεμένο μέρος της Τράπεζας Πειραιώς, μετά την ανακεφαλαιοποίησή της στο πλαίσιο του Νόμου 3864/2010. Σημειώνεται ότι δεν περιλαμβάνονται στα συνδεδεμένα μέρη οι εταιρείες με τις οποίες ενδεχόμενα το ΤΧΣ να θεωρείται συνδεδεμένο μέρος.

Οι συναλλαγές με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη διέπονται από τους συνήθεις όρους και συνθήκες αγοράς. Ειδικότερα, 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 και ο κίνδυνος αποπληρωμής τους κυμαίνεται στα συνήθη πλαίσια των συνθηκών της αγοράς.

Οι συναλλαγές με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης, τα πλησιέστερα και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη με αυτά και τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρείες, καθώς και με το ΤΧΣ αναλύονται ως εξής:

Μέλη Δ.Σ. και Διοίκηση	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υπόλοιπο δανείων	74.375	101.100
Υπόλοιπο καταθέσεων	11.048	23.720

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την 30/6/2015 ανέρχονται σε € 3,5 εκατ. (31/12/2014: € 3,4 εκατ.). Τα συνολικά έσοδα που σχετίζονται με τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας για την περίοδο 1/1-30/6/2015 είναι € 1,1 εκατ. (1/1-30/6/2014: € 1,8 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα που σχετίζονται με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 1/1-30/6/2015 είναι € 0,7 εκατ. (1/1-30/6/2014: € 0,2 εκατ.).

Αμοιβές μελών Δ.Σ. και Διοίκησης	1/1 - 30/6/2015	1/1 - 30/6/2014
Μισθοί, αμοιβές, εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις	3.584	4.061
Προβλέψεις για προγράμματα και αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	543	472

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης διαμορφώθηκε σε € 30,5 εκατ., από € 29,7 εκατ. την 31/12/2014. Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων έχει συμπεριληφθεί στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.

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

I. Θυγατρικές εταιρείες

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Ενεργητικό		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19.388	16.844
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	778.577	806.975
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.072.927	2.092.153
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	323.392	316.671
Σύνολο	3.194.283	3.232.644
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	17.456	1.051.396
Υποχρεώσεις προς πελάτες	744.771	842.169
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	590.558	731.367
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	227.386	232.381
Λοιπές υποχρεώσεις	10.432	11.871
Σύνολο	1.590.602	2.869.184

	1/1 - 30/6/2015	1/1 - 30/6/2014
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	32.385	38.026
Έσοδα προμηθειών	4.548	5.997
Λοιπά έσοδα	452	941
Σύνολο	37.385	44.964
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(34.890)	(56.253)
Έξοδα προμηθειών	(10.116)	(2.035)
Λειτουργικά έξοδα	(21.700)	(17.867)
Σύνολο	(66.706)	(76.156)

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 30/6/2015 ανέρχονται σε € 160,4 εκατ. (31/12/2014: € 181,9 εκατ.).

II. Συγγενείς εταιρείες

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	68.062	124.661
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	1.022.659	908.522

Η αύξηση του υπολοίπου των δανείων και λοιπών απαιτήσεων κατά την 30/6/2015 έναντι της 31/12/2014 οφείλεται κυρίως στην ένταξη της εταιρείας «Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ» στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών. Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων επί δανείων σε συγγενείς εταιρείες διαμορφώθηκε σε € 63,2 εκατ. από 47,1 εκατ. την 31/12/2014.

	1/1 - 30/6/2015	1/1 - 30/6/2014
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(5.467)	(5.579)
Συνολικά έσοδα	24.312	4.179

Η αύξηση των συνολικών εσόδων του 1^{ου} εξαμήνου 2015 σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό τρίμηνο, οφείλεται κυρίως στο έσοδο τόκων δανείων του Ομίλου της MIG, ο οποίος κατηγοριοποιήθηκε στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών εντός του Δεκεμβρίου 2014.

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 30/06/2015 ανέρχονται σε € 15,2 εκατ. (31/12/2014: 13,9 εκατ.).

24 Κεφαλαιακή επάρκεια

Ακολουθούν οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, οι οποίοι υπολογίζονται σύμφωνα με το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο "CRD IV" (εφαρμογή της Βασιλείας III από την Ε.Ε.), όπως αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ (CRR).

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	5.937.158	7.049.559
Κεφάλαιο της κατηγορίας 2 (Tier 2)	36.949	75.603
Συνολικά κεφάλαια (Total Capital)	5.974.107	7.125.162
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού (εντός και εκτός ισολογισμού στοιχεία)	52.127.108	51.105.375
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	11,4%	13,8%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1	11,4%	13,8%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου	11,5%	13,9%

Για τον προσδιορισμό των κεφαλαίων της 30/6/2015, που αναφέρονται στον ανωτέρω πίνακα, έχει ληφθεί υπόψη η προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, που προβλέπεται με τις διατάξεις του άρθρου 27 Α του νέου ΚΦΕ (Ν.4172/2013), όπως αντικαταστάθηκε και ισχύει.

25 Εξαγορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε.

Η Τράπεζα απέκτησε στις 17/4/2015 τα "υγιή" τμήματα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε. έναντι τιμήματος € 17,1 εκατ. Οι εύλογες αξίες των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού είναι προσωρινές και ως εκ τούτου η λογιστικοποίηση της εξαγοράς είναι μη οριστική (provisional accounting). Με την ολοκλήρωση της αποτίμησης σε εύλογες αξίες, εντός της απαιτούμενης περιόδου (measurement period) από το Δ.Π.Χ.Α. 3, ήτοι εντός ενός έτους από την ημερομηνία εξαγοράς, οι αξίες των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού θα αναπροσαρμοστούν αναδρομικά από την ημερομηνία εξαγοράς με βάση τα οριζόμενα από το Δ.Π.Χ.Α. 3.

Οι προσωρινές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της πρώην Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε. που αποκτήθηκαν έχουν ως εξής:

	πρώην Πανελλήνια Τράπεζα Α.Ε.
Στοιχεία Ενεργητικού	
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.594
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.697
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	195.304
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	347
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	2.052
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	34.135
Διαφορά αξίας παθητικού ενεργητικού	360.610
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	595.739
Στοιχεία Υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	89.306
Υποχρεώσεις προς πελάτες	504.288
Λοιπές υποχρεώσεις	2.146
Σύνολο υποχρεώσεων	595.739
Καθαρή θέση	-
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	595.739
Συνολικό Κόστος Εξαγοράς	17.100
Ποσοστό καθαρής θέσης που εξαγοράστηκε	100%
Υπεραξία (goodwill) εξαγοράς	17.100

26 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

- Εξαιτίας της σημαντικής εκροής καταθέσεων το 1^ο εξάμηνο 2015 και για την προστασία του ελληνικού χρηματοπιστωτικού συστήματος, η ελληνική κυβέρνηση εξέδωσε στις 28 Ιουνίου 2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) κηρύσσοντας την περίοδο 28 Ιουνίου 2015 έως 6 Ιουλίου 2015 τραπεζική αργία, η οποία στη συνέχεια παρατάθηκε έως τις 17 Ιουλίου, για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα. Ταυτόχρονα, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων κατά τη διάρκεια της τραπεζικής αργίας. Οι Τράπεζες επαναλειτούργησαν τη Δευτέρα 20 Ιουλίου. Παράλληλα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφάσισε να παραμείνει κλειστό το Χ.Α. καθ' όλη τη διάρκεια της τραπεζικής αργίας, περίοδος που παρατάθηκε έως τις 31 Ιουλίου 2015. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αποφάσισε στις 3 Αυγούστου 2015 την επαναλειτουργία του Χ.Α. Επί του παρόντος, υφίστανται περιορισμοί στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων σύμφωνα με την ΠΝΠ της 18ης Ιουλίου 2015, όπως τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε από τις εν συνεχεία νεότερες ΠΝΠ.
- Εξαιτίας της αβεβαιότητας, οι εκροές καταθέσεων στην ελληνική τραπεζική αγορά το 1^ο εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε € 46,3 δις ή -24,8%. Σε συνέχεια της επιβολής περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, οι εκροές καταθέσεων στην αγορά μετριάσθηκαν σημαντικά και εν τέλει το υπόλοιπο καταθέσεων εμφάνισε σταθεροποίηση και ελαφρά τάση ανόδου (στοιχεία Ιουλίου-Σεπτεμβρίου, ΤΤΕ). Παρόμοια τάση την εν λόγω περίοδο παρατηρήθηκε στις καταθέσεις της Τράπεζας Πειραιώς στην Ελλάδα. Επίσης, σημειώνεται ότι στο τρίτο τρίμηνο του έτους παρατηρείται σημαντική μείωση του κόστους καταθέσεων, προερχόμενη κυρίως από τις καταθέσεις προθεσμίας.

Ακόμη, μείωση κατά το διάστημα Ιουλίου-Σεπτεμβρίου 2015 εμφάνισε και η χρηματοδότηση της ελληνικής τραπεζικής αγοράς μέσω Ευρωσυστήματος (-€ 5,2 δις), ενώ κατά την ίδια περίοδο ελαφρά μείωση παρατηρήθηκε και στη συνολική χρηματοδότηση της Τράπεζας Πειραιώς από το Ευρωσύστημα, η οποία ανήλθε σε € 35,8 δις στα τέλη Σεπτεμβρίου (εκ των οποίων € 21,2 δις ELA) έναντι € 37,3 δις τον Ιούνιο 2015.

- Στις 19 Ιουλίου 2015, η Τράπεζα Πειραιώς, ολοκλήρωσε το έργο της ενοποίησης των συστημάτων της Πανελλήνιας Τράπεζας, στο ενιαίο περιβάλλον των συστημάτων πληροφορικής του Ομίλου.
- Στις 23 Ιουλίου 2015 ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο (Νόμος 4335/2015) και τέθηκε σε ισχύ η κοινοτική οδηγία 2014/59/ΕΕ για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση των Τραπεζών "Bank Recovery and Resolution Directive" (BRRD). Ο εν λόγω νόμος θεσπίστηκε με το πακέτο προαπαιτούμενων μεταρρυθμίσεων στο πλαίσιο της διαπραγμάτευσης ενός νέου προγράμματος οικονομικής στήριξης με τη συμμετοχή του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας. Η BRRD αποτελεί τμήμα του Ενιαίου Εγχειριδίου Κανόνων (Single Rulebook) που διέπουν την αγορά των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και θεσπίζει ένα ενιαίο πλαίσιο αναφοράς για την ανάκαμψη και εξυγίανση χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων με ίδια μέσα (bail-in). Οι διατάξεις του Νόμου 4335/2015 που αφορούν στην άσκηση του bail-in κατατεθούν θα τεθούν σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2016.
- Η ψήφιση του νόμου 4335/2015 στις 23.7.2015 επέφερε αλλαγές στη λειτουργία του Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ), οι σημαντικότερες εκ των οποίων αφορούν, τη λειτουργία του Σκέλους Εξυγίανσης ως εθνικού Ταμείου Εξυγίανσης για τα πιστωτικά ιδρύματα, τη συμμετοχή του Σκέλους Κάλυψης Καταθέσεων του ΤΕΚΕ στη χρηματοδότηση μέτρων εξυγίανσης και τη μεταφορά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Σκέλους Εξυγίανσης σε νέο Λογαριασμό (Λογαριασμός Τακτοποίησης Παρελθουσών Χρήσεων Εξυγίανσης).

Στις ως άνω μεταφερθείσες υποχρεώσεις στο νέο Λογαριασμό περιλαμβάνονται δάνεια, τα οποία έχουν χορηγηθεί για τη χρηματοδότηση των μέτρων εξυγίανσης πιστωτικών ιδρυμάτων. Η Τράπεζα εκτιμά ότι τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο ΤΕΚΕ θα συνεχίζουν να αναγνωρίζουν τακτικές εισφορές αναφορικά με το λογαριασμό αυτό, το ύψος των οποίων θα καθορίζεται κάθε φορά με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου του ΤΕΚΕ. Το πλαίσιο καθορισμού των εισφορών αυτών καθώς και οι λοιποί όροι που θα διέπουν τη λειτουργία και τακτοποίηση του νέου Λογαριασμού αναμένεται να προσδιορισθούν το προσεχές διάστημα κατά την ενσωμάτωση στην Ελληνική νομοθεσία της οδηγίας 49 της Ε.Ε.

Σημειώνεται, ότι με το υπό ψήφιση νομοσχέδιο που έχει κατατεθεί στη Βουλή για την ανακεφαλαιοποίηση των Τραπεζών, καταργείται η ειδικότερη διάταξη του νόμου 4335/2015, που προέβλεπε τη δημιουργία του Λογαριασμού Τακτοποίησης Παρελθουσών Χρήσεων.

- Στις 30 Σεπτεμβρίου 2015, η Τράπεζα επέστρεψε στο Ελληνικό Δημόσιο Ειδικούς Τίτλους του Πυλώνα III του Ν. 3273/2008 συνολικής ονομαστικής αξίας € 2,24 δις με ημερομηνία λήξης 22 Απριλίου 2016, οι οποίοι της είχαν δοθεί έναντι παροχής δανειακών απαιτήσεων ως εξασφάλιση, μέσω σύμβασης δανεισμού με το Ελληνικό Δημόσιο. Ως αποτέλεσμα της επιστροφής των Τίτλων, αποδεσμεύτηκαν δάνεια ονομαστικής αξίας ύψους περίπου €3 δις, τα οποία είναι διαθέσιμα ως ενέχυρα για άντληση ρευστότητας μέσω του ELA.

- Στις 15 Οκτωβρίου 2015, η Τράπεζα προσκάλεσε τους κατόχους των υφιστάμενων εγγυημένων προνομιούχων, άνευ δικαιώματος ψήφου άνευ δικαιώματος σωρευτικού μερίσματος κυμαινόμενου επιτοκίου Τίτλους Σειράς Α συνολικής αξίας € 200 εκατ. εκδόσεως της Piraeus Group Capital Limited, και των υφιστάμενων μειωμένης εξασφάλισης εξαγοράσιμων κλιμακωτής απόδοσης κυμαινόμενου επιτοκίου Τίτλων εκδόσεως της Piraeus Group Finance PLC συνολικής αξίας € 400 εκατ. λήξης 2016, καθώς και των Τίτλων που εκδόθηκαν από την Piraeus Group Finance PLC συνολικής αξίας € 500 εκατ. 5,00% λήξης 2017 σε προσφορές ανταλλαγής οποιουδήποτε ή όλων από τους παραπάνω Τίτλους με μη μεταβιβάσιμες αποδείξεις εκδόσεως της Τράπεζας. Οι προσφορές αποσκοπούν στην ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας η οποία επηρεάστηκε από τις δυσμενείς μακροοικονομικές συνθήκες που επικράτησαν πρόσφατα στην Ελλάδα και επηρέασαν όλα τα ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Επιπλέον, οι προσφορές ανταλλαγής που αφορούν τους Τίτλους του 2016 και τους Τίτλους Αόριστης Διάρκειας, αντικατοπτρίζουν το γεγονός ότι, σε περίπτωση που η κρατική ενίσχυση καταστεί αναγκαία για την ικανοποίηση οποιουδήποτε μέρους των επιπλέον κεφαλαιακών απαιτήσεων που επιβλήθηκαν ως αποτέλεσμα της διεξαχθείσας Συνολικής Αξιολόγησης από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ) ή κατ' άλλο τρόπο, ο επιμερισμός βαρών (burden sharing) θα πρέπει να επιτευχθεί στο μεγαλύτερο δυνατό βαθμό, διαμέσου εισφορών από κατόχους τίτλων μετοχών, υβριδικών κεφαλαίων και χρεωστικούς τίτλους μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας. Η διαδικασία αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί στις ή περίπου στις 4 Νοεμβρίου 2015 (πλήρης ανακοίνωση: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/press-office/press-release/2015/10/announcement>).
- Η Τράπεζα Πειραιώς έλαβε γνώση της ανακοίνωσης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) στις 31 Οκτωβρίου 2015 αναφορικά με τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης ("Comprehensive Assessment") που διενήργησε η τελευταία στις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Η άσκηση πραγματοποιήθηκε με σημείο αναφοράς τον προσωρινό ισολογισμό της 30ης Ιουνίου 2015 και περιελάμβανε: (α) επισκόπηση της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού ("Asset Quality Review-AQR") που συνιστά λεπτομερή αξιολόγηση της λογιστικής αξίας του εγχώριου δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και (β) άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) υπό τις παραδοχές «βασικού» και «δυσμενούς» σεναρίου. Τα αποτελέσματα υποδεικνύουν ότι, σε ενοποιημένη βάση, προκύπτουν για την Τράπεζα κεφαλαιακές ανάγκες (προ των δυνατών ενεργειών μετριασμού του κεφαλαιακού ελλείμματος) ίσες με το μέγιστο των κάτωθι:
 - € 2.213 εκατ. υπό το «βασικό» σενάριο, αφού συνυπολογισθούν τα αποτελέσματα του AQR και της άσκησης προσομοίωσης,
 - € 4.933 εκατ. υπό το «δυσμενές» σενάριο, αφού συνυπολογισθούν τα αποτελέσματα του AQR και της άσκησης προσομοίωσης.

	μ.β. CET 1%	€ εκατ.
(α) AQR (9,5% ελάχιστο όριο)	402	2.188
(β) «Βασικό» σενάριο άσκησης προσομοίωσης (9,5% ελάχιστο όριο)	432	2.213
(γ) «Δυσμενές» σενάριο άσκησης προσομοίωσης (8,0% ελάχιστο όριο)	1.035	4.933
Συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες [μέγιστο των [(α),(β),(γ)]]	1.035	4.933

Το πιο πάνω κεφαλαιακό έλλειμμα δεν λαμβάνει υπόψιν οποιεσδήποτε ενέργειες μετριασμού, οι οποίες θα συμπεριλαμβάνονται στο Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης (Capital Plan) της Τράπεζας που θα υποβληθεί στην ΕΚΤ έως τις 6 Νοεμβρίου 2015. Η Τράπεζα έχει επικοινωνητικές επαφές με την ΕΚΤ αναφορικά με τις ως άνω ενέργειες και το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσής της, όπου και περιγράφονται αναλυτικά οι ενέργειες που προτίθεται να υλοποιήσει. Η Τράπεζα Πειραιώς είναι σε θέση να προχωρήσει σε όλα τα απαιτούμενα βήματα για την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών της.

- Στις 30 Οκτωβρίου 2015 κατατέθηκε στη Βουλή των Ελλήνων το νομοσχέδιο, με το οποίο, ρυθμίζεται το πλαίσιο για την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων της χώρας και επικαιροποιούνται ή εισάγονται νέες ρυθμίσεις σχετικά με το ρόλο του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Άλλες διατάξεις του ίδιου νομοσχεδίου ρυθμίζουν θέματα σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων, που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του νόμου 4172/2013 και μπορούν να μετατραπούν σε οριστικές φορολογικές απαιτήσεις τους έναντι του Δημοσίου. Οι διατάξεις αυτές προβλέπουν τα ακόλουθα:

- Τον περιορισμό του ύψους των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, στο ποσό που αφορά σε προβλέψεις επισφάλειας, οι οποίες είχαν απεικονισθεί στις οικονομικές καταστάσεις του πιστωτικού ιδρύματος μέχρι τις 30 Ιουνίου 2015.
- Την κατά ένα έτος μετάθεση του χρόνου έναρξης εφαρμογής της διάταξης για την μετατροπή των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, και με τον τρόπο αυτό, την ενεργοποίηση των σχετικών διατάξεων για λογιστικές ζημιές που θα προκύψουν από την 1.1.2016 και εφεξής.

Η συζήτηση του εν λόγω νομοσχεδίου στη Βουλή και η εν συνεχεία ψήφισή του είναι σε εξέλιξη.

Αθήνα, 31η Οκτωβρίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ & C.E.O.

Ο ΑΝΩΤΕΡΟΣ ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ GROUP FINANCIAL
MANAGEMENT & CONTROL

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

ΜΙΧΑΛΗΣ Γ. ΣΑΛΛΑΣ
Α.Δ.Τ. Τ 164347

ΑΝΘΙΜΟΣ Κ. ΘΩΜΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 082562

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΠΟΥΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 696769

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Σ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 630875

