

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

**Ενδιάμεση Συνοπτική Ατομική
Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση**

30 Σεπτεμβρίου 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 31^η Οκτωβρίου 2015 και έχουν 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 Συμφηφισμός 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	29
13 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	29
14 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	29
15 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	30
16 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	34
17 Υποχρεώσεις προς πελάτες	34
18 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	34
19 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	36
20 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	36
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 Ιουλίου έως	
		30 Σεπτεμβρίου 2015	30 Σεπτεμβρίου 2014	30 Σεπτεμβρίου 2015	30 Σεπτεμβρίου 2014
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		2.104.445	2.246.211	689.891	737.513
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(820.529)	(1.054.910)	(270.582)	(333.983)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		1.283.916	1.191.301	419.308	403.530
Έσοδα προμηθειών		188.845	179.509	60.716	67.453
Έξοδα προμηθειών		(31.827)	(17.692)	(10.743)	(6.340)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		157.019	161.817	49.973	61.113
Έσοδα από μερίσματα		99.048	15.480	646	26
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		62.706	(43.866)	51.363	(17.219)
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(3.678)	72.789	1.251	(3.189)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		82.601	190.471	29.544	7.447
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		1.681.613	1.587.993	552.085	451.708
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(410.708)	(402.327)	(138.442)	(130.294)
Έξοδα διοίκησης		(333.403)	(338.241)	(102.673)	(123.784)
Αποσβέσεις		(66.798)	(89.863)	(23.418)	(22.778)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(810.910)	(830.430)	(264.532)	(276.856)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		870.703	757.563	287.553	174.852
Απομείωση αξίας δανείων	11	(2.004.469)	(3.205.357)	(191.041)	(2.177.911)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων		(56.447)	(53.139)	(10.383)	(9.757)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις		(1.903)	(143.210)	(100)	(5.558)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(1.192.117)	(2.644.143)	86.029	(2.018.373)
Φόρος εισοδήματος	7	795.264	820.997	449.572	467.009
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ		(396.853)	(1.823.146)	535.601	(1.551.364)
Κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή (σε €):					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	8	(0,0650)	(0,3161)	0,0878	(0,2542)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
		30 Σεπτεμβρίου 2015	30 Σεπτεμβρίου 2014	30 Σεπτεμβρίου 2015	30 Σεπτεμβρίου 2014
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Α)		(396.853)	(1.823.146)	535.601	(1.551.364)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:					
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	9, 22	16.243	(88.954)	94.603	(45.778)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	9, 22	8.350	32	-	32
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		24.592	(88.922)	94.603	(45.746)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		(372.261)	(1.912.069)	630.203	(1.597.110)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Σημείωση	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα		2.147.583	2.864.234
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		815.425	932.793
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	91.116	110.173
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις		454.971	506.941
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		769	63.632
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	11	50.008.414	53.987.068
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	12	2.453.918	2.059.917
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	13	14.279.142	14.273.935
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	14	118.850	10.307
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		510.108	523.883
Επενδύσεις σε ακίνητα		313.247	321.636
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες		1.803.633	1.691.120
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες		266.537	279.154
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		877.135	838.804
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		255.505	238.448
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7	4.750.622	3.950.983
Λοιπές απαιτήσεις		2.184.626	1.950.071
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		81.331.600	84.603.099
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	36.301.739	24.566.067
Υποχρεώσεις προς πελάτες	17	35.355.999	50.240.344
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		-	1.853
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις		450.818	538.260
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	18	478.909	661.341
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		817	9.007
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		198.395	192.198
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		29.165	27.665
Λοιπές υποχρεώσεις		1.273.763	747.116
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	19	227.388	232.381
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		74.316.993	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	17.143	(7.449)
Αποτελέσματα εις νέον	22	(6.226.446)	(5.829.593)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		7.014.606	7.386.867
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		81.331.600	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			(88.922)		(88.922)
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/1/2014 - 30/9/2014	22				(1.823.146)	(1.823.146)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2014 - 30/9/2014		0	0	(88.922)	(1.823.146)	(1.912.069)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		308.824	1.384.581			1.693.404
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών		(750.000)				(750.000)
Απορρόφηση εταιρείας	22				(3.603)	(3.603)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2014		1.830.594	11.393.315	94.810	(6.021.897)	7.296.821
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Οκτωβρίου 2014		1.830.594	11.393.315	94.810	(6.021.897)	7.296.821
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				(102.259)		(102.259)
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/10/2014- 31/12/2014	22				(242.054)	(242.054)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/10/2014 - 31/12/2014		0	0	(102.259)	(242.054)	(344.312)
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			24.592		24.592
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/1/2015 - 30/9/2015	22				(396.853)	(396.853)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2015 - 30/9/2015		0	0	24.592	(396.853)	(372.261)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2015		1.830.594	11.393.315	17.144	(6.226.446)	7.014.606

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30 Σεπτεμβρίου 2015	30 Σεπτεμβρίου 2014
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(1.192.117)	(2.644.143)
Προσαρμογή κερδών/ ζημιών προ φόρων:		
Προστίθενται: προβλέψεις και απομειώσεις	2.062.820	3.401.706
Προστίθενται: αποσβέσεις	66.798	89.863
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	10.656	10.557
(Κέρδη)/ ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(57.687)	(127.545)
(Κέρδη)/ ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες	(95.981)	(83.303)
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>	<i>794.489</i>	<i>647.134</i>
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	(171.243)	(115.840)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	40.450	(47.949)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα	24.185	64.901
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	1.452.385	2.898.888
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(5.208)	1.250.421
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	62.863	(197.684)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(71)	(241.038)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	11.646.366	(5.571.362)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(1.853)	(549)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	(15.388.634)	47.392
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	1.300.844	349.079
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος</i>	<i>(245.426)</i>	<i>(916.606)</i>
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	-	(616)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες	(245.426)	(917.222)
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(75.630)	(72.834)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	10.532	30.570
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(37.654)	(16.612)
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(6.319.302)	(4.378.835)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	5.947.757	4.306.533
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(117.462)	(45.552)
Πώληση θυγατρικών εταιρειών	-	2.136
Εξαγορές συγγενών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(57.833)	(311)
Πώληση συγγενών εταιρειών	32.570	-
Είσπραξη μερισμάτων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	6.548	9.994
Είσπραξη μερισμάτων από θυγατρικές εταιρείες	40.495	-
Είσπραξη μερισμάτων από συγγενείς εταιρείες	-	1.694
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες	(569.979)	(163.216)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>		
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(190.981)	404.839
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	1.673.519
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	-	(750.000)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(190.981)	1.328.358
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων	22.018	33.359
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)	(984.367)	281.280
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)	945.063	1.322.312

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 14.371 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 της περιόδου 1/1-30/9/2015.

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 της περιόδου 1/1-30/9/2015.

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.

β.2. Εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες εξω-χρηματιστηριακές αγορές (Over The Counter), με διαπραπτικούς 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 αντανακλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικά μισθώματα, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Για τα ακίνητα, των οποίων η αξία δεν κρίνεται μεμονωμένα σημαντική, η εύλογη αξία ενδέχεται να προσδιορίζεται 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 της περιόδου 1/1-30/9/2015 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της περιόδου 1/1-30/9/2014, 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 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.

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”).

Στο πλαίσιο αυτό, 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 καταθετών θα τεθούν σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2016.

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.

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.

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 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	815.425	932.793	815.425	932.793
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	50.008.414	53.987.068	48.479.629	53.230.068
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	14.279.142	14.273.935	14.614.508	14.641.345
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	769	63.632	769	63.632

Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	36.301.739	24.566.067	36.301.739	24.566.067
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35.355.999	50.240.344	35.355.999	50.240.344
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	478.909	661.341	231.581	532.140
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	227.388	232.381	30.489	197.327

Η εύλογη αξία κατά την 30/9/2015 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 καθοριστεί 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 καθοριστεί 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. 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.

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. 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	-	447.775	7.195	454.971
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών				
- Ομόλογα εμπορικού χαρτοφυλακίου	91.116	-	-	91.116
Αξιογράφα Διαθέσιμα προς Πώληση (AFS)				
- Ομόλογα	378.412	692	-	379.104
- Έντοκα γραμμάτια	1.772.598	-	-	1.772.598
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	134.629	-	167.588	302.217
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	450.818	-	450.818

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 30/9/2015, δεν μεταφέρθηκε ποσό εντός της περιόδου 1/1-30/9/2015 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	-	597
Σύνολο 30/9/2015	7.195	167.588

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	-	(27)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	7	(7)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	19	(4)

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 στην κατάσταση οικονομικής θέσης 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 στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Η Τράπεζα δεν έχει συμψηφίσει κανένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και υποχρεώσεων στις 30/9/2015 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 30/9/2015 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) διαπραπειακά repos που καλύπτονται από Global Master Repurchase Agreement (GMRA).

30/9/2015	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	447.743	-	447.743	-	-	447.743
Σύνολο	447.743	0	447.743	0	0	447.743

30/9/2015	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	437.243	-	437.243	-	437.243	-
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	384.417	-	384.417	-	-	384.417
Σύνολο	821.661	0	821.661	0	437.243	384.417

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 - 30/9/2015	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	968.533	460.142	1	96.350	(241.110)	1.283.916
Καθαρά έσοδα προμηθειών	128.317	23.061	134	3.789	1.717	157.019
Λοιπά έσοδα	6.210	906	1	63.542	170.020	240.678
Σύνολο καθαρών εσόδων	1.103.060	484.110	136	163.680	(69.373)	1.681.613
Αποσβέσεις	(20.200)	(76)	(5)	(1.990)	(44.527)	(66.798)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(646.545)	(52.561)	(2.190)	(42.815)	-	(744.112)
Αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	436.315	431.473	(2.060)	118.875	(113.901)	870.703
Απομείωση αξίας δανείων	(1.306.949)	(697.521)	-	-	-	(2.004.469)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	-	-	-	-	(56.447)	(56.447)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(1.396)	(508)	-	-	-	(1.903)
Αποτελέσματα προ φόρων	(872.029)	(266.555)	(2.060)	118.875	(170.348)	(1.192.117)
Φόρος εισοδήματος						795.264
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						(396.853)
Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015						
Σύνολο ενεργητικού	37.532.111	13.303.003	49	19.567.434	10.929.002	81.331.600
Σύνολο υποχρεώσεων	33.708.961	1.009.151	34	37.574.888	2.023.958	74.316.993
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	25.985	300	206	1.053	85.740	113.284

1/1 - 30/9/2014	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	764.096	486.929	-	79.784	(139.508)	1.191.301
Καθαρά έσοδα προμηθειών	120.988	33.856	883	4.412	1.679	161.817
Λοιπά έσοδα	5.994	185.150	(11)	(50.606)	94.348	234.874
Σύνολο καθαρών εσόδων	891.078	705.934	872	33.590	(43.481)	1.587.993
Αποσβέσεις	(45.877)	(56)	-	(354)	(43.576)	(89.862)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(651.352)	(48.671)	(1.530)	(39.015)	-	(740.568)
Αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	193.849	657.208	(657)	(5.779)	(87.057)	757.563
Απομείωση αξίας δανείων	(2.661.183)	(544.174)	-	-	-	(3.205.357)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	-	-	-	-	(53.139)	(53.139)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(1.070)	(389)	-	-	(141.752)	(143.210)
Αποτελέσματα προ φόρων	(2.468.403)	112.645	(657)	(5.779)	(281.948)	(2.644.143)
Φόρος εισοδήματος						820.997
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						(1.823.146)
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 Σεπτεμβρίου 2014						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	33.851	630	97	6.328	48.541	89.447

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.

30/9/2015	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογών	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές
Επιχειρηματικά	18.971.356	(9.146.101)	9.825.255
Στεγαστικά	4.868.102	(1.309.567)	3.558.535
Καταναλωτικά	3.430.993	(2.306.508)	1.124.485
Σύνολο	27.270.451	(12.762.175)	14.508.275

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 € 452.242 χιλ. (31/12/2014: € 430.828 χιλ.).

7 Φόρος εισοδήματος

	1/1-30/9/2015	1/1-30/9/2014
Τρέχων Φόρος	(112)	(9.066)
Αναβαλλόμενος Φόρος	795.376	832.896
Προβλέψεις για φορολογικές διαφορές	-	(2.833)
Σύνολο	795.264	820.997

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, θεσπίστηκε αυξημένος συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων από 26% σε 29% για το φορολογικό έτος 2015 και εφεξής. Η παρακράτηση φόρου για τα μερίσματα που θα εγκριθούν προς διανομή από την 1/1/2014 και μεταγενέστερα έχει ορισθεί σε 10%. Η ανωτέρω μεταβολή του φορολογικού συντελεστή επηρέασε θετικά τα αποτελέσματα (φόροι) του τρίτου τριμήνου 2015 κατά € 0,5 δις περίπου, αυξάνοντας ισόποσα και το ύψος του αναβαλλόμενου φόρου, που είχε αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

Το έσοδο φόρου για την περίοδο από 1/1 έως 30/9/2015 συνολικού ύψους € 795 εκατ., επηρεάστηκε κυρίως από τον επανυπολογισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων με τον νέο (αυξημένο) φορολογικό συντελεστή για την Τράπεζα και τις ελληνικές θυγατρικές της, που προαναφέρθηκε, από τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με τις φορολογικές ζημιές της περιόδου αυτής, καθώς και με 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.

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

Από τη χρήση 2011 μέχρι και τη χρήση 2013, ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας, όπως και των υπολοίπων Ελληνικών ανωνύμων εταιρειών, διενεργήθηκε 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.

Από την χρήση 2014 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

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 και ευρήματα.

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 ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Κατά την 30/09/2015, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας, που πληρούσαν τα κριτήρια του ανωτέρω Νόμου ανέρχονταν σε € 4,1 δις, εκ των οποίων ποσό € 1,4 δις αφορούσε τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στο υπολειπόμενο αναπόσβεστο ποσό της χρεωστικής διαφοράς από τη συμμετοχή στο PSI και ποσό € 2,7 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	1/1-30/9/2015	1/1-30/9/2014	1/7-30/9/2015	1/7-30/9/2014
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	(396.853)	(1.823.146)	535.601	(1.551.364)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	6.101.979.715	5.768.334.201	6.101.979.715	6.101.979.715
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(0,0650)	(0,3161)	0,0878	(0,2542)

9 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων

1/1 - 30/9/2015	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων (σημείωση 22)	20.332	(4.090)	16.243
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	8.350	8.350
Λοιπά συνολικά έσοδα	20.332	4.260	24.592

1/1 - 30/9/2014	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(120.209)	31.254	(88.954)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	32	-	32
Λοιπά συνολικά έσοδα	(120.176)	31.254	(88.922)

10 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	91.116	110.151
Ομόλογα εταιρειών	-	23
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	91.116	110.173

11 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Στεγαστικά δάνεια	16.122.563	16.493.547
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	3.707.399	3.865.998
Πιστωτικές κάρτες	1.006.984	1.065.755
Δάνεια προς ιδιώτες	20.836.946	21.425.300
Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	36.605.140	39.310.855
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (προ προβλέψεων)	57.442.086	60.736.155
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(7.433.673)	(6.749.087)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	50.008.414	53.987.068

Σημειώνεται ότι οι σχηματισμένες, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από την Τράπεζα Πειραιώς, προβλέψεις για απομείωση δανείων του Ομίλου της πρώην ATEbank, 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	451.313	162.525	56.532	670.369	2.534.987	3.205.357
Διαγραφές δανείων	(429)	(62.811)	(24.297)	(87.537)	(143.827)	(231.364)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(640)	513	(426)	(553)	(89.864)	(90.417)
Υπόλοιπο την 30/9/2014	727.966	725.068	274.028	1.727.062	5.674.672	7.401.734
Υπόλοιπο έναρξης την 1/10/2014	727.966	725.068	274.028	1.727.062	5.674.672	7.401.734
Έξοδο περιόδου	130.060	56.431	(33.876)	152.615	235.833	388.448
Διαγραφές δανείων	(16.528)	(11.091)	(6.128)	(33.747)	(608.783)	(642.529)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(65.805)	(51.194)	(7.099)	(124.098)	(274.467)	(398.565)
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	356.013	190.441	56.499	602.953	1.401.516	2.004.469
Διαγραφές δανείων	(11.290)	(78.588)	(29.433)	(119.311)	(365.797)	(485.108)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(44.075)	(33.281)	(10.887)	(88.244)	(427.205)	(515.448)
Μεταφορά της Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου	-	-	-	0	(319.328)	(319.328)
Υπόλοιπο την 30/9/2015	1.076.341	797.786	243.104	2.117.232	5.316.441	7.433.672

12 Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	354.747	310.799
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	18.935	5.792
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	1.772.598	1.457.146
Ομόλογα εταιριών	66	782
Ομόλογα τραπεζών	5.356	228
Σύνολο ομολογιών και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης (Α)	2.151.701	1.774.747
Μετοχές εισηγμένες	61.269	50.082
Μη εισηγμένες μετοχές	155.759	158.027
Αμοιβαία κεφάλαια	70.940	46.838
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	14.248	30.223
Σύνολο μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης (Β)	302.217	285.170
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (Α) + (Β)	2.453.918	2.059.917

13 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιρειών	5.356	5.152
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	23.846	23.846
Απαιτήσεις από EFSF ομόλογα	14.273.787	14.268.783
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	14.302.988	14.297.780
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(23.846)	(23.846)
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	14.279.142	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.	Χρηματιστηριακές 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.	ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.	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.	Μεσίτεια 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
53.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
54.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	75,27%	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.	ATE 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	91,71%	Ελλάδα
68.	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.	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 30/9/2015 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 και 65 περιλαμβάνονται στα ατομικά στοιχεία της Τράπεζας Πειραιώς. Τα αποτελέσματα της εταιρείας με αριθμηση 75 περιλαμβάνονται στα ατομικά στοιχεία της Τράπεζας Πειραιώς για την περίοδο 1/1 - 31/7/2015.

Β) Συγγενείς εταιρείες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Εταιρία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα
2.	Αναπτυξιακή Εταιρία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	30,00%	Ελλάδα
3.	Project on Line Α.Ε.	Εφαρμογών πληροφορικής	40,00%	Ελλάδα
4.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	27,80%	Ελλάδα
5.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,80%	Ελλάδα
6.	Trieris Real Estate LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	22,94%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
7.	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	Ασφάλειες γενικές, ζωής και αντασφάλειες	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.	Εφαρμογές πληροφορικής	49,90%	Ελλάδα
14.	Piraeus - TANEQ 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.	Ιχθυοτροφεία Σελόντα Α.Ε.Γ.Ε.	Εμπορία και Εκμετάλλευση ιχθύων - Εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	33,16%	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 30/9/2015, περιλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 35,8 δις (31/12/2014: € 14,1 δις). Η αύξηση της αντλούμενης αναχρηματοδότησης εντός της περιόδου 1/1-30/9/2015, 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 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	5.008.677	6.161.212
Καταθέσεις προθεσμίας	1.903.074	4.980.518
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	187.804	101.221
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repos	-	1.476
Σύνολο (Α)	7.099.556	11.244.427
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	2.418.472	2.402.931
Ταμιευτήριο	14.437.287	12.897.426
Καταθέσεις προθεσμίας	11.310.272	23.599.427
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	9.692	8.688
Σύνολο (Β)	28.175.723	38.908.471
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	80.720	87.446
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	35.355.999	50.240.344

Η μείωση του υπολοίπου στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» εντός της περιόδου 1/1-30/9/2015, 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 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
ΕΜΤΝ - Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι		
€ 60 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2015	-	60.000
€ 500 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2017	364.358	447.805
Δεδουλευμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα	9.576	17.928
Σύνολο (Α)	373.934	525.733
Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων		
€ 750 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	26.510	46.600
€ 1.250 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	56.909	59.916
€ 600 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2051	21.556	29.092
Σύνολο (Β)	104.975	135.607
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία (Α)+(Β)	478.909	661.341

Εκτός από τους πιστωτικούς τίτλους που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα, σημειώνεται ότι κατά την 30/09/2015 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 30/09/2015 καλυμμένες ομολογίες συνολικού ύψους € 10 εκατ. έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς, διακρατούνται στο σύνολό τους από την Τράπεζα. Πρόκειται για δύο εκδόσεις (Σειρές), στο πλαίσιο του προγράμματος καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας, αρχικής έκδοσης 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 το τρέχον υπόλοιπο των Καλυμμένων Ομολογιών είναι € 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 Ιανουάριο του 2015, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη σε έκδοση ομολόγου ύψους € 3.100 εκατ. και λήξης Απριλίου του 2015. Το Μάρτιο του 2015, έληξαν ομόλογα που είχαν εκδοθεί εντός του 2014 από την Τράπεζα Πειραιώς, ποσού € 4.500 εκατ., και € 1.750 εκατ. 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. Τον Μάιο του 2015, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη στην έκδοση ομολόγου ύψους € 3.100 εκατ. και λήξης Αυγούστου του 2015. Τον Ιούλιο του 2015 η Τράπεζα Πειραιώς προέβη σε δύο εκδόσεις ομολόγων, ύψους € 4.500 εκατ. λήξης Οκτωβρίου 2015 και € 1.750 εκατ. λήξης Απριλίου 2016. Τον Αύγουστο του 2015 η Τράπεζα Πειραιώς προέβη σε δύο εκδόσεις ομολόγων € 3.100 εκατ. και € 1.050 εκατ. λήξης Μαΐου 2016. Όλα τα παραπάνω ομόλογα που εκδίδει η Τράπεζα Πειραιώς, είναι ομόλογα με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, μέσω του προγράμματος EMTN, στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν.3723/2008, κυμαινόμενου επιτοκίου με τοκομερίδιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 600 μ.β. και διακρατούνται από την Τράπεζα Πειραιώς.

Την 30/09/2015, μεσοπρόθεσμοι τίτλοι κύριου χρέους ονομαστικής αξίας € 134,8 εκατ. της έκδοσης € 500 εκατ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2017 κατέχονταν από την Τράπεζα Πειραιώς. Οι ιδιοκατεχόμενοι αυτοί τίτλοι ακυρώθηκαν με ημερομηνία 13/10/2015.

Η Τράπεζα εντός της περιόδου 01/01/2015 – 30/09/2015, προέβη σε επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικού ποσού, μετά αποσβέσεων, € 19,6 εκατ.

Από τις παραπάνω εκδόσεις τιτλοποιήσεων στεγαστικών δανείων, η Τράπεζα την 30/09/2015 ιδιοκατέχει τίτλους ονομαστικής αξίας € 110,0 εκατ. από την έκδοση των € 750 εκατ., € 641,9 εκατ. από την έκδοση των € 1.250 εκατ. και € 45,9 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 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)		
€ 200 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2034	16.249	16.373
	16.249	16.373
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)		
€ 336 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2016	210.324	215.132
Δεδουλευμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα	815	876
	211.139	216.008
Σύνολο υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	227.388	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 εντός της περιόδου 01/01/2015 – 30/09/2015, προέβη στην επαναγορά υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης συνολικού ποσού € 4,8 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 30/09/2015 η τράπεζα κατείχε € 124,91 εκατ. Οι ιδιοκατεχόμενοι αυτοί τίτλοι ακυρώθηκαν με ημερομηνία 13/10/2015.

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 30/9/2015 έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ύψους € 13,1 εκατ. έναντι € 11,2 εκατ. την 31/12/2014. Οι αγωγές που εκκρεμούν κατά της Τράπεζας την 30/9/2015 και έναντι των οποίων δεν έχουν σχηματισθεί προβλέψεις, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση.

B) Δανειακές δεσμεύσεις

Κατά την 30/9/2015 η Τράπεζα είχε τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Εγγυητικές επιστολές	3.051.384	3.123.380
Ενέγγυες πιστώσεις	31.285	30.861
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.203.761	1.443.145
	4.286.430	4.597.386

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.202.339	1.028.484
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	29.055	74.330
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.174.561	1.081.727
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	24.919.050	4.046.740
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	13.870.153	5.738.198
	41.195.158	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 30/9/2015 σε € 16.159 εκατ. (31/12/2014: € 6.284 εκατ.) και δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού. Στο ποσό των € 16.159 εκατ. περιλαμβάνονται χρεόγραφα αξίας € 10.524 εκατ. τα οποία έχουν εκδοθεί με την εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, χρεόγραφα αξίας € 5.625 εκατ. τα οποία έχουν προέλθει από την τιτλοποίηση καταναλωτικών, στεγαστικών και επιχειρηματικών δανείων της Τράπεζας και χρεόγραφα αξίας € 10 εκατ. από έκδοση καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο διαπραγματικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων (repo) χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας και χρεωστικοί τίτλοι EFSF ύψους € 404 εκατ. (31/12/2014: € 8.531 εκατ.).

Σημειώνεται επίσης ότι τα «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών» περιλαμβάνουν δάνεια ύψους € 23.855 εκατ. τα οποία έχουν ενεχυριαστεί στο πλαίσιο χρηματοδότησης από τον E.L.A.

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

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

	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Έως 1 έτος	57.467	65.673
Από 1 έως 5 έτη	234.743	267.155
Μετά από 5 έτη	431.754	496.204
	723.965	829.032

Ε) Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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).

Στο εθνικό Ταμείο Εξυγίανσης πρέπει εντός μιας δεκαετίας, να σχηματισθεί αποθεματικό, που να καλύπτει κατ'ελάχιστον το 1% των εγγυημένων από το ΤΕΚΕ καταθέσεων, το οποίο θα καλυφθεί με εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στο ΤΕΚΕ.

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.

Η Τράπεζα αξιολογεί τις επιπτώσεις που θα επιφέρουν οι ανωτέρω τροποποιήσεις της νομοθεσίας στον τρόπο υπολογισμού των εισφορών, καθώς και στο ύψος των υποχρεώσεων προς το εθνικό Ταμείο Εξυγίανσης. Το έξοδο της περιόδου 1/1-30/9/2015 που αφορά την εισφορά της Τράπεζας στο εθνικό Ταμείο Εξυγίανσης περιλαμβάνει έκτακτη εισφορά για την εξυγίανση ελληνικού πιστωτικού ιδρύματος.

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 Σεπτεμβρίου 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 Σεπτεμβρίου 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 30/9/2015 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 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Τακτικό αποθεματικό	69.442	69.442
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(28.534)	(44.777)
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	(23.764)	(32.114)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	17.143	(7.449)

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

Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	(44.777)	108.039
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	-	798
Κέρδη/ (ζημιές) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	13.858	(95.331)
Κέρδη/ (ζημιές) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	8.832	(74.568)
Ανακύκληση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	-	34.772
Ανακύκληση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων	(2.357)	(72.179)
Αναβαλλόμενοι φόροι	(4.090)	53.692
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(28.534)	(44.777)

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	(5.829.593)	(4.195.148)
Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου μετά φόρων	(396.853)	(2.065.200)
Απορρόφηση εταιρειών	-	430.755
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(6.226.446)	(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 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Υπόλοιπο δανείων	60.457	101.100
Υπόλοιπο καταθέσεων	10.761	23.720

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την 30/9/2015 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 1/1-30/9/2015 είναι € 1,6 εκατ. (1/1-30/9/2014: € 2,6 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα που σχετίζονται με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 1/1-30/9/2015 είναι € 1,0 εκατ. (1/1-30/9/2014: € 0,2 εκατ.).

Αμοιβές μελών Δ.Σ. και Διοίκησης	1/1 - 30/9/2015	1/1 - 30/9/2014
Μισθοί, αμοιβές, εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις	5.850	7.032
Προβλέψεις για προγράμματα και αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	383	707

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης διαμορφώθηκε σε € 30,3 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 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Ενεργητικό		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	35.948	16.844
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	764.880	806.975
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.863.616	2.092.153
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	323.939	316.671
Σύνολο	3.988.383	3.232.644
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	19.075	1.051.396
Υποχρεώσεις προς πελάτες	719.802	842.169
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	546.985	731.367
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	227.388	232.381
Λοιπές υποχρεώσεις	9.796	11.871
Σύνολο	1.523.046	2.869.184

	1/1 - 30/9/2015	1/1 - 30/9/2014
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	52.642	57.140
Έσοδα προμηθειών	6.941	8.484
Λοιπά έσοδα	1.270	1.256
Σύνολο	60.853	66.880
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(48.545)	(99.248)
Έξοδα προμηθειών	(14.652)	(3.428)
Λειτουργικά έξοδα	(33.090)	(29.060)
Σύνολο	(96.287)	(131.737)

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 30/9/2015 ανέρχονται σε € 155,4 εκατ. (31/12/2014: € 181,9 εκατ.).

II. Συγγενείς εταιρείες

	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	69.947	124.661
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	1.029.998	908.522

Η αύξηση του υπολοίπου των δανείων και λοιπών απαιτήσεων κατά την 30/9/2015 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 - 30/9/2015	1/1 - 30/9/2014
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(6.216)	(7.851)
Συνολικά έσοδα	35.438	6.314

Η αύξηση των συνολικών εσόδων για την περίοδο 1/1- 30/9/2015 σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο, 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 30/09/2015 ανέρχονται σε € 17,5 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 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	6.538.559	7.049.559
Κεφάλαιο της κατηγορίας 2 (Tier 2)	29.559	75.603
Συνολικά κεφάλαια (Total Capital)	6.568.119	7.125.162
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού (εντός και εκτός ισολογισμού στοιχεία)	51.551.243	51.105.375
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	12,7%	13,8%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1	12,7%	13,8%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου	12,7%	13,9%

Για τον προσδιορισμό των κεφαλαίων της 30/9/2015, 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

- 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:
 - Ι. € 2.213 εκατ. υπό το «βασικό» σενάριο, αφού συνυπολογισθούν τα αποτελέσματα του AQR και της άσκησης προσομοίωσης,
 - ΙΙ. € 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 είναι σε επαφή 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, 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