



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσεως από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2012

Σύμφωνα με το Ν.3556/2007

Μάρτιος 2013

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διαχείρισης του Δ.Σ.

Επεξηγηματική Έκθεση

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς της 31ης Δεκεμβρίου 2012

Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς της 31ης Δεκεμβρίου 2012

Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης από 1/1/2012 μέχρι 31/12/2012 (δημοσιευμένα βάσει του Ν.2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Πληροφορίες βάσει του άρθρου 10 του Ν. 3401/ 2005

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Διεθνές Περιβάλλον και Εξελίξεις στην Ευρωζώνη

Κατά τη διάρκεια του 2012, οι ανησυχίες για τα δημοσιονομικά ελλείμματα εντάθηκαν στην Ευρώπη, ενώ αντίστοιχα ζητήματα βρέθηκαν στο επίκεντρο των οικονομικών και πολιτικών εξελίξεων στις ΗΠΑ. Η δημοσιονομική προσαρμογή στην Ευρωζώνη και στις ΗΠΑ αναμένεται να αποτελέσει τον κύριο ρυθμιστικό παράγοντα στην εξέλιξη της παγκόσμιας οικονομίας, ενώ άλλες σημαντικές παραμέτρους αποτελούν η προσπάθεια αναδιάρθρωσης της οικονομίας της Κίνας με στροφή προς την εσωτερική ζήτηση και η αλλαγή των στόχων της οικονομικής πολιτικής στην Ιαπωνία. Ειδικότερα, στις ΗΠΑ αναμένεται για το 2013 ελαφρά επιβράδυνση του ρυθμού ανάπτυξης στο 1,9% από 2,2% του 2012 (πηγή: Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Φεβρ.'13) λόγω των αναγκαιών δημοσιονομικών μέτρων που πρόκειται να ληφθούν για τη μείωση του ελλείμματος.

Στην Ευρωζώνη η αύξηση της αβεβαιότητας χαρακτήρισε τις εξελίξεις το 2012, με επίκεντρο την κρίση στην Ελλάδα, αλλά στις λοιπές χώρες της περιφέρειας (Ιταλία, Ισπανία, Πορτογαλία και Κύπρο). Στην Ευρωζώνη για το 2013 αναμένεται πιο ήπια συρρίκνωση στο -0,3% από -0,6% το 2012 (πηγή: Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Φεβρ.'13), καθώς η δημοσιονομική προσαρμογή θα έχει μικρότερο αντίκτυπο στην εσωτερική ζήτηση.

Ωστόσο, οι πρόσφατες ιδιαίτερα αρνητικές εξελίξεις στην Κύπρο δείχνουν ότι η κρίση χρέους στην περιφέρεια της Ευρωζώνης κάθε άλλο παρά έχει τελειώσει και απαιτεί πολύ λεπτούς χειρισμούς, προκειμένου να οδηγηθεί σε μια μόνιμη και διατηρήσιμη κατάσταση. Στις 25 Μαρτίου 2013 το Eurogroup συμφώνησε με τις κυπριακές αρχές στα βασικά σημεία για ένα μελλοντικό πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής. Το ποσό οικονομικής βοήθειας προς την Κύπρο από την ΕΕ και το ΔΝΤ ανέρχεται σε €10 δισ. Στο πρόγραμμα περιλαμβάνονται, εκτός της οικονομικής βοήθειας, και ιδιωτικοποιήσεις και μεταρρυθμίσεις, ενώ θα προβλέπονται δράσεις περιορισμού του τραπεζικού τομέα της Κύπρου μέχρι το 2018. Ειδικότερα για την αναδιάρθρωση των δύο μεγαλύτερων τραπεζών της Κύπρου, θα υπάρξει άμεση εκκαθάριση στη Λαϊκή Τράπεζα με πλήρη συμμετοχή των μετόχων, κατόχων ομολόγων και ανασφάλιστων καταθετών, σύμφωνα με όσα ορίζει απόφαση της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου. Η Λαϊκή Τράπεζα θα χωριστεί σε «καλή» και «κακή» τράπεζα, με την πρώτη να ενσωματώνεται στην Τράπεζα Κύπρου, ενώ η ΕΚΤ δεσμεύεται για την παροχή της απαιτούμενης ρευστότητας. Η διαδικασία της ανακεφαλαιοποίησης προβλέπει τη συμμετοχή των ανασφάλιστων καταθέσεων και των κατόχων μετοχών και ομολόγων. Όλες οι εγγυημένες καταθέσεις των κυπριακών τραπεζών έως €100.000 θα προστατευθούν, όπως προβλέπουν οι σχετικές ευρωπαϊκές νομοθεσίες.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία και στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

Το 2012 αποτέλεσε έτος έντονων πολιτικών και κοινωνικών διεργασιών και κυρίως οικονομικών εξελίξεων στην Ελλάδα. Η ελληνική οικονομία παρέμεινε σε τροχιά έντονης ύφεσης. Το ετήσιο ΑΕΠ κατά το 2012 μειώθηκε για πέμπτη συνεχόμενη χρονιά κατά 6,4%, με σημαντική μείωση στην τελική κατανάλωση κατά 8,2% (εγχώρια ζήτηση: -9,7%), ενώ το ποσοστό ανεργίας έφτασε το 24% το 2012 κατά μέσο όρο (πηγή: ΕΛΣΤΑΤ). Τη χρονιά που πέρασε η ένταση του πληθωρισμού αποδυναμώθηκε, καθώς ο δείκτης τιμών καταναλωτή αυξήθηκε κατά 1,5% έναντι 3,3% το 2011, ωστόσο σημειώνεται ότι ως βασικότερος παράγοντας πληθωριστικών πιέσεων εμμένει η αύξηση των τιμών των ενεργειακών αγαθών λόγω των έμμεσων φόρων. Ταυτόχρονα, το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών περιορίστηκε σημαντικά έναντι του 2011 (€5,6 δισ το 2012 έναντι €20,6 δισ το 2011), καθώς συρρικνώθηκαν το εμπορικό έλλειμμα, πρωτίστως λόγω της μείωσης των εισαγωγών και

δευτερευόντως μέσω της αύξησης των εξαγωγών, αλλά και το έλλειμμα στο ισοζύγιο εμπορευμάτων, λόγω της μείωσης στις πληρωμές τόκων εξυπηρέτησης του δημοσίου χρέους. Παράλληλα η σημαντική μείωση του μοναδιαίου κόστους εργασίας έχει οδηγήσει στην ανάκτηση κατά 75% περίπου της απολεσθείσας ανταγωνιστικότητας κόστους της Ελλάδας κατά την προηγούμενη δεκαετία.

Το έλλειμμα του κρατικού προϋπολογισμού διαμορφώθηκε για το 2012 σε €15,7 δισ από €22,8 δισ το 2011, ενώ το πρωτογενές έλλειμμα του 2012 διαμορφώθηκε σε €3,5 δισ από €6,4 δισ αντίστοιχα. Σημειώνεται ότι το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης την περίοδο 2009-2012 μειώθηκε κατά περίπου 9 ποσοστιαίες μονάδες στο 6,7% του ΑΕΠ από 15,6% (πηγή: ΕΛΣΤΑΤ, ΔΝΤ), ενώ για το 2013 στόχος είναι η επίτευξη τουλάχιστον ισοσκελισμένου προϋπολογισμού σε πρωτογενές επίπεδο.

Στη διάρκεια του 2012 υλοποιήθηκαν δύο προγράμματα από την ελληνική κυβέρνηση με στόχο την ανάκτηση της βιωσιμότητας του ελληνικού δημόσιου χρέους, το πρόγραμμα ανταλλαγή ομολόγων (PSI) την άνοιξη του 2012 και το πρόγραμμα επαναγοράς νέων ελληνικών ομολόγων στα τέλη του 2012. Ταυτόχρονα, ξεκίνησε το δεύτερο πρόγραμμα χρηματοδότησης της ελληνικής οικονομίας. Στόχος του νέου προγράμματος είναι να δοθεί ο απαιτούμενος χρόνος για την απαραίτητη δημοσιονομική προσαρμογή, την προώθηση διαρθρωτικών αλλαγών και τη σταδιακή περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας, ώστε να αναστραφεί η αρνητική πορεία της οικονομικής δραστηριότητας. Η πολιτική αβεβαιότητα που δημιουργήθηκε στη χώρα ύστερα από τη διεξαγωγή δύο εκλογικών αναμετρήσεων, αλλά και η εντονότερη της αναμενόμενης ύφεση στην ελληνική οικονομία οδήγησε σε επανεξέταση των όρων του προγράμματος. Ύστερα από έντονες διαβουλεύσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο στις 27 Νοεμβρίου 2012 καθορίστηκαν τα βασικά σημεία και οι δράσεις, οι οποίες υπολογίζεται ότι θα οδηγήσουν σε βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους από το επίπεδο του 178% επί του ΑΕΠ το 2013 (πηγή: Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) στο 124% το 2020 και χαμηλότερα του 110% το 2022, ενώ επικυρώθηκε η επιμήκυνση του προγράμματος μέσω της μεταφοράς του στόχου για πρωτογενές πλεόνασμα 4,5% του ΑΕΠ από το 2014 στο 2016. Η ορθή εφαρμογή του δεύτερου προγράμματος θα οδηγήσει την περίοδο 2012-2014 σε εκταμίευση περίπου €145 δισ από το EFSF ενώ η συμβολή του ΔΝΤ για την περίοδο αυτή, υπό το μηχανισμό EFSF, θα είναι περίπου €19 δισ ως μέρος τετραετούς δανείου ύψους €28 δισ. (τελευταία δόση αρχές 2016).

Παράλληλα, βασικός άξονας του νέου προγράμματος είναι η ανακεφαλαιοποίηση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, καθώς οι ελληνικές τράπεζες, σε συνέχεια της υλοποίησης του προγράμματος PSI, υπέστησαν πολύ σοβαρές κεφαλαιακές απώλειες. Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα συνεισέφερε καθοριστικά τόσο στην υλοποίηση του PSI, όσο και του προγράμματος επαναγοράς νέων ελληνικών ομολόγων το Δεκέμβριο 2012.

Στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) δημοσίευσε Έκθεση για την Ανακεφαλαιοποίηση και Αναδιάταξη του ελληνικού τραπεζικού τομέα και τις κεφαλαιακές ανάγκες του συνόλου των ελληνικών τραπεζών, οι οποίες υπολογίστηκαν σε €40,5 δισ για την περίοδο ως το 2014, εκ των οποίων τα €27,5 δισ αφορούν τις 4 συστημικές τράπεζες (Εθνική, Eurobank, Alpha, Πειραιώς). Στην ίδια έκθεση, η Τράπεζα της Ελλάδος θεωρεί ότι το συνολικό διαθέσιμο ποσό των €50 δισ ευρώ είναι επαρκές για να καλύψει το κόστος ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάταξης του ελληνικού τραπεζικού τομέα.

Η ανακεφαλαιοποίηση των συστημικών ελληνικών τραπεζών υλοποιείται σε τρεις φάσεις, στο πλαίσιο του Ν.3864/2010 και βάσει των όρων της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.12 (ΦΕΚ Α' 223/2012): η πρώτη αφορούσε την παροχή πρόσθετης Προκαταβολής και Βεβαίωσης Δέσμευσης από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) προς τις 4 μεγάλες τράπεζες, η οποία ολοκληρώθηκε στο τέλος Δεκεμβρίου 2012, έτσι ώστε ο δείκτης Core Tier I να ανέλθει στο 9% τουλάχιστον. Η δεύτερη φάση αφορά την έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών που θα καλυφθούν στο σύνολό τους από το ΤΧΣ. Τέλος, η τρίτη φάση αφορά την πραγματοποίηση των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου (ΑΜΚ) με κοινές μετοχές, αυξήσεις οι οποίες προβλέπεται να ολοκληρωθούν στο 2^ο τρίμηνο του 2013.

Το επιδιωκόμενο ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα στις ΑΜΚ ανέρχεται σε 10%, ενώ οι αδιάθετες μετοχές προς ιδιώτες επενδυτές θα αναληφθούν από το ΤΧΣ. Επίσης, οι ιδιώτες επενδυτές θα λάβουν τίτλους παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης μετοχών (warrants) για τις κοινές μετοχές που θα λάβει το ΤΧΣ στις ΑΜΚ εφόσον επιτευχθεί το 10%..

Σε σχέση με τα βασικά μεγέθη της ελληνικής αγοράς σημειώνεται ότι η μείωση των καταθέσεων που παρατηρήθηκε κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους (-13%) αντιστράφηκε μετά τις εκλογές του Ιουνίου 2012 και το σχηματισμό κυβέρνησης, με θετική μεταβολή καταθέσεων το δεύτερο εξάμηνο κατά 9% (συνολική ετήσια μεταβολή ελληνικής αγοράς καταθέσεων το 2012 -5%). Τα δάνεια της ελληνικής αγοράς αντίστοιχα κινήθηκαν αρνητικά και το 2012, σημειώνοντας ετήσια μεταβολή -4% (πηγή: ΤΤΕ). Στο τέλος του 2012 η χρηματοδότηση μέσω Ευρωσυστήματος για τις ελληνικές τράπεζες ανήλθε σε €121 δισ, εκ των οποίων μόλις τα €19 δισ μέσω της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Οι συνθήκες περιορισμένης ρευστότητας και η χρήση του μηχανισμού Emergency Liquidity Assistance (ELA) από τις ελληνικές τράπεζες συνετέλεσαν στη σημαντική αύξηση του κόστους χρηματοδότησής τους, ενώ και το κόστος των καταθέσεων παρέμεινε σε ιδιαίτερα υψηλό επίπεδο.

Εν μέσω αυτών των συνθηκών, οι ελληνικές τράπεζες διέρχονται φάση σημαντικής συγκέντρωσης. Από την έναρξη της κρίσης έχουν τεθεί σε εκκαθάριση 7 πιστωτικά ιδρύματα (Proton, T-bank, Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, Αγροτική Τράπεζα, και τρεις συνεταιριστικές τράπεζες), εκ των οποίων:

- οι Proton, T-bank και Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο έχουν διασπασθεί σε «υγιή» και «μη υγιή» τμήματα, με το ΤΧΣ να αναλαμβάνει τη διαχείριση του «υγιούς» τμήματός τους (προηγήθηκε η απορρόφηση της T-bank από το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο),
- η Αγροτική Τράπεζα ακολούθησε παρόμοια διαδικασία, το «υγιές» τμήμα της οποίας εξαγοράστηκε από την Τράπεζα Πειραιώς,
- οι τρεις συνεταιριστικές τράπεζες απορροφήθηκαν από την Εθνική Τράπεζα.

Παράλληλα, η Εμπορική και η Γενική Τράπεζα, θυγατρικές ευρωπαϊκών τραπεζικών ομίλων, αποκτήθηκαν από ελληνικές τράπεζες (Alpha και Πειραιώς αντίστοιχα) εντός του 2012, ενώ Εθνική απέκτησε το 84% των μετοχών της Eurobank μέσω Δημόσιας Πρότασης, ενώ η νομική συγχώνευση μέσω απορρόφησης της τελευταίας από την πρώτη αναμένεται να υλοποιηθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Τέλος, στις 26 Μαρτίου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της Cyrgus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας, διασφαλίζοντας έτσι τους καταθέτες, τους πελάτες και τους εργαζομένους τους στη χώρα, σε συνέχεια της αναταραχής στην Κύπρο.

Εξελίξεις που αφορούν τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς

Εντός των ως άνω συνθηκών, η Τράπεζα Πειραιώς διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στην αναδιάρθρωση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Σε επιχειρησιακό επίπεδο, τα σημαντικότερα εταιρικά γεγονότα για τον Όμιλο Πειραιώς κατά τη διάρκεια του 2012 ήταν τα ακόλουθα:

- στις 7 Μαρτίου 2012 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς αποφάσισε ομόφωνα τη συμμετοχή της στο πρόγραμμα ανταλλαγής Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και λοιπών επιλέξιμων τίτλων του Ν. 4046/2012 (PSI). Ο Όμιλος Πειραιώς συμμετείχε στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων PSI με το σύνολο των επιλέξιμων ΟΕΔ και δανείων που είχε στην κατοχή του, η ονομαστική αξία των οποίων ανερχόταν σε €7,7 δισ. Στο πλαίσιο αυτό, η συνολική απομείωση που αναγνωρίστηκε κατά τη χρήση 2011 και σχετίζεται με τη συμμετοχή του Ομίλου στο PSI ανήλθε σε €5,9 δισ προ φόρων.

- στις 14 Ιουνίου 2012 η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία μεταβίβασης στην Investors Bancorp Inc της συμμετοχής της (98,5%) στη θυγατρική της Marathon Banking Corporation στη Νέα Υόρκη. Το τίμημα που αντιστοιχεί στο ποσοστό που μεταβιβάστηκε ανήλθε σε USD 133 εκατ σε μετρητά. Η ολοκλήρωση της προαναφερόμενης συναλλαγής πραγματοποιήθηκε στο τέλος Σεπτεμβρίου 2012.
- στις 27 Ιουλίου 2012 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε το «υγιές» τμήμα (επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού) του υπό ειδική εκκαθάριση πιστωτικού ιδρύματος «Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», σε συνέχεια σχετικής απόφασης της Επιτροπής Μέτρων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος (Συνεδρίαση 4/27.07.12, ΦΕΚ 2209/27.07.12) έναντι τιμήματος €95 εκατ. Η διαφορά των €7,5 δισ μεταξύ της οριστικής αποτιμηθείσας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού καλύφθηκε, σύμφωνα με την νομοθεσία, από το ΤΧΣ (η οριστικοποίηση της περιμέτρου και του funding gap ολοκληρώθηκε από την ΤτΕ στο τέλος Ιανουαρίου 2013, αποφάσεις ΕΜΕ 9/1/28.01.13 και 8/1/24.1.13, ΦΕΚ 112/24.01.13, σε συνέχεια διενέργειας οικονομικού και νομικού ελέγχου από ορκωτό ελεγκτή).
- στις 31 Ιουλίου 2012 η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε τη διακοπή της διαδικασίας πώλησης της θυγατρικής Piraeus Bank Egypt, καθώς αυτή κρίθηκε άγονη. Η Τράπεζα Πειραιώς εστιάζει στην παροχή πλήρους υποστήριξης των τραπεζικών εργασιών του Ομίλου στην Αίγυπτο.
- στις 19 Οκτωβρίου 2012 η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία με τη Societe Generale για την απόκτηση του συνολικού ποσοστού συμμετοχής της τελευταίας στη Γενική Τράπεζα (99,08%). Το τίμημα για την εξαγορά συμφωνήθηκε στο €1 εκατ. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε στις 14 Δεκεμβρίου 2012 μετά τη λήψη όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων.
- στις 7 Δεκεμβρίου 2012 η Τράπεζα Πειραιώς, κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού της Συμβουλίου (ΔΣ), εξέλεξε τον κ. Άνθιμο Θωμόπουλο ως νέο Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους κ. Αλέξανδρου Μάνου, προκειμένου ο τελευταίος να αναλάβει ως επικεφαλής CEO της Γενικής Τράπεζας. Ο κ. Θωμόπουλος εξελέγη με την ιδιότητα του Deputy CEO του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.
- η Τράπεζα Πειραιώς, σε συνέχεια της από 7.12.12 απόφασης του ΔΣ της, συμμετείχε στο πρόγραμμα επαναγοράς νέων ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου για τη μείωση του χρέους του, με το σύνολο των επιλέξιμων ομολόγων που κατείχε, ανταποκρινόμενη στην από 3.12.12 σχετική πρόσκληση του Υπουργείου Οικονομικών. Στο πλαίσιο αυτό, ομόλογα, που ήταν ταξινομημένα κατά την 30.9.12 στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (ονομαστικής αξίας €1,7 δισ περίπου) και στο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο (ονομαστικής αξίας €2,6 δισ περίπου), λογιστικής αξίας κατά την ημερομηνία εκκαθάρισης της ανταλλαγής €1,7 δισ περίπου, ανταλλάχθηκαν με ομόλογα έκδοσης του EFSF.

Εντός του 2012, το ΤΧΣ παρείχε Προκαταβολές Κεφαλαίου ύψους €4,7 δισ το Μάιο και €1,5 δισ το Δεκέμβριο, καθώς και Βεβαίωση Δέσμευσης €1,1 δισ για τη συμμετοχή του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας Πειραιώς (αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών). Έτσι, το σύνολο των Προκαταβολών Κεφαλαίου και της Βεβαίωσης Δέσμευσης που έχει παράσχει το ΤΧΣ ανέρχονται στο ποσό των €7,3 δισ που αντιστοιχεί στο σύνολο των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας Πειραιώς, όπως προσδιορίστηκαν από την ΤτΕ. Επιπροσθέτως, η Τράπεζα Πειραιώς έχει λάβει Βεβαίωση Δέσμευσης ύψους €570 εκατ που αφορά την ανάληψη του «υγιούς» τμήματος της ΑΤΕbank.

Επίσης, σημειώνεται ότι η Β΄ Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας Πειραιώς, που πραγματοποιήθηκε στις 31.01.13, αποφάσισε την έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού €2 δισ με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων.

Τέλος, στις 26 Μαρτίου 2012 η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία για την απόκτηση όλων των καταθέσεων, δανείων και καταστημάτων στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της Cyrgus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα (leasing, factoring και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος - IBG), έναντι συνολικού τιμήματος €524 εκατ. Η συμφωνία καταρτίσθηκε σε συνέχεια πρότασης που υπέβαλε η Τράπεζα Πειραιώς για την εξαγορά του δικτύου καταστημάτων και των δραστηριοτήτων των 3 κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα, στο πλαίσιο σχετικής πρόσκλησης που απηύθυναν προς τις ελληνικές τράπεζες η Ελληνική Κυβέρνηση, η Τράπεζα της Ελλάδος και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ). Η συμφωνία διασφαλίζει τη σταθερότητα του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, συνδράμει την Κύπρο στην αντιμετώπιση της κρίσης και εξασφαλίζει τους καταθέτες, πελάτες και υπαλλήλους των 3 κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα μετά τις πρόσφατες εξελίξεις.

Με την ενσωμάτωση των δραστηριοτήτων αυτών (312 καταστήματα, 5.268 εργαζόμενοι, €24 δισ δάνεια προ προβλέψεων, €15 δισ καταθέσεις), ο Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς αποκτά ένα διευρυμένο δίκτυο εξυπηρέτησης από 1.650 καταστήματα (1.201 στην Ελλάδα) και 23.865 εργαζόμενους (17.633 στην Ελλάδα).

Εξέλιξη Μεγεθών και Αποτελεσμάτων Ομίλου Πειραιώς 2012

Στα στοιχεία ισολογισμού της 31.12.12 του Ομίλου Πειραιώς έχουν ενσωματωθεί τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της «υγιούς» ΑΤΕbank, καθώς και η Γενική Τράπεζα. Στα στοιχεία αποτελεσμάτων αντίστοιχα περιλαμβάνεται η «υγιής» ΑΤΕbank με συνεισφορά από 27.07.12 έως 31.12.12 και η Γενική Τράπεζα από 14.12.12 έως 31.12.12.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι οι δραστηριότητες της ΑΤΕ Ασφαλιστικής και της θυγατρικής της ΑΤΕ Insurance Romania έχουν χαρακτηριστεί ως διακοπτόμενες, τόσο για τον ισολογισμό όσο και για τα αποτελέσματα, όπως και το αποτέλεσμα της Marathon Bank (κέρδος δραστηριότητας ως την πώλησή της και κέρδος διάθεσης το 3ο 3μηνο '12).

Σε σχέση με τη χρηματοοικονομική επίδοση του Ομίλου Πειραιώς κατά το 2012, σημειώνεται ότι το ενεργητικό στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώθηκε σε €70,4 δισ ή €79,1 δισ σε pro forma επίπεδο περιλαμβάνοντας τα €8,7 δισ των προκαταβολών και δεσμεύσεων από το ΤΧΣ.

Το σύνολο των καταθέσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €37,0 δισ στις 31.12.12. Στο τέλος του έτους οι καταθέσεις του Ομίλου στην Ελλάδα ανήλθαν σε €32,4 δισ, αντιπροσωπεύοντας το 19% της εγχώριας αγοράς καταθέσεων. Οι καταθέσεις των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα €4,6 δισ, ενσωματώνοντας σε συνέχεια της απορρόφησης της ΑΤΕbank τη θυγατρική ΑΤΕbank Romania και τις εργασίες του καταστήματος στη Φρανκφούρτη.

Τα δάνεια προ προβλέψεων του Ομίλου στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώθηκαν σε €50,6 δισ. Το σύνολο των δανείων στην Ελλάδα διαμορφώθηκε στα €43,2 δισ, εκ των οποίων ποσό €2,1 δισ αφορούσε την εκταμίευση εποχιακού δανείου προς τον ΟΠΕΚΕΠΕ για καταβολή κοινοτικών ενισχύσεων προς περίπου 700 χιλιάδες αγρότες (ποσό που σήμερα έχει αποπληρωθεί). Τα δάνεια από τις διεθνείς δραστηριότητες διαμορφώθηκαν στα €7,3 δισ στο τέλος του έτους. Ανά πελατειακή κατηγορία, στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 το σύνολο του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ανήλθε στα €32,6 δισ, αντιπροσωπεύοντας το 64% του συνολικού χαρτοφυλακίου, ενώ τα δάνεια προς ιδιώτες στα €18,0 δισ ή 36% επί του συνολικού χαρτοφυλακίου. Το υπόλοιπο των δανείων μετά από προβλέψεις διαμορφώθηκε στα €44,6 δισ, με το δείκτη δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου Πειραιώς να βελτιώνεται σημαντικά στο 121% από 156% το 2011, ενώ εξαιρώντας το εποχιακό δάνειο του ΟΠΕΚΕΠΕ ο δείκτης διαμορφώνεται στο 116%.

Ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς το σύνολο των δανείων του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 23% στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 από 14% το 2011, ενσωματώνοντας το 2012 την «υγιή» ΑΤΕbank και τη Γενική Τράπεζα. Στην Ελλάδα ο αντίστοιχος δείκτης καθυστερήσεων έφτασε το 23% στο τέλος του 2012 από 13% στο τέλος του 2011. Σημειώνεται ότι ο δείκτης καθυστερήσεων της ελληνικής αγοράς στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 εκτιμάται στο 24,5%. Ο δείκτης κάλυψης των καθυστερήσεων από συσσωρευμένες προβλέψεις του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 51% στο τέλος του 2012. Αξίζει να υπογραμμισθεί το επίπεδο του δείκτη συσσωρευμένων προβλέψεων προς μεικτές χορηγήσεις του Ομίλου, το οποίο έφτασε το 12% στο τέλος του 2012.

Λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης και με δεδομένη την κάμψη της ζήτησης για τραπεζικά προϊόντα και υπηρεσίες, τα καθαρά έσοδα του Ομίλου από τόκους διαμορφώθηκαν σε €1,0 δισ το 2012 από €1,2 δισ ένα χρόνο πριν. Επισημαίνεται ότι το αυξημένο κόστος χρηματοδότησης τόσο μέσω καταθέσεων όσο και μέσω Ευρωσυστήματος (κυρίως μηχανισμός ELA) επιβάρυνε σημαντικά το καθαρό έντοκο αποτέλεσμα του 2012. Σημειώνεται ότι στα μέσα Ιανουαρίου 2013 το ελληνικό τραπεζικό σύστημα απέκτησε εκ νέου πρόσβαση στη χρηματοδότηση μέσω της ΕΚΤ, γεγονός που αναμένεται να οδηγήσει σε μείωση του κόστους χρηματοδότησης

Τα καθαρά έσοδα προμηθειών ανήλθαν στα €0,2 δισ το 2012, με το 91% να προέρχεται από εργασίες εμπορικής τραπεζικής. Τα καθαρά έσοδα λειτουργίας διαμορφώθηκαν το 2012 στα €2,2 δισ, με θετική συμβολή ποσού €0,3 δισ από την επαναγορά τίτλων χρέους έκδοσης της Τράπεζας Πειραιώς, ποσού €0,4 δισ από τη συμμετοχή στο πρόγραμμα επαναγοράς νέων ομολόγων ελληνικού Δημοσίου, αλλά και ποσού €0,35 δισ από την αρνητική υπεραξία λόγω της απόκτησης της Γενικής Τράπεζας.

Τα συνολικά έξοδα λειτουργίας του Ομίλου για το 2012 διαμορφώθηκαν στα €0,9 δισ, συμπεριλαμβάνοντας το κόστος της ΑΤΕbank από τις 27 Ιουλίου 2012 και της Γενικής Τράπεζας από τις 14 Δεκεμβρίου 2012. Εξαιρουμένου του κόστους λειτουργίας της ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας, αλλά και των λοιπών μη επαναλαμβανόμενων εξόδων (π.χ. αναπόσβεστο κόστος καταστημάτων που έκλεισαν κατά τη χρήση 2012 ύψους €12 εκατ), το λειτουργικό κόστος του Ομίλου σε συγκρίσιμη βάση παρουσίασε μείωση κατά 9%, επιτυγχάνοντας ουσιαστικά το στόχο που είχε τεθεί για το 2012.

Συνέπεια των ως άνω, το αποτέλεσμα προ φόρων και προβλέψεων του Ομίλου για το 2012 διαμορφώθηκε στα €1,3 δισ. Τα αποτελέσματα του 2012, ωστόσο, επιβαρύνθηκαν από αυξημένες προβλέψεις για δάνεια και λοιπές απαιτήσεις που ανήλθαν σε €2,2 δισ, λόγω της σημαντικής επιδείνωσης του μακροοικονομικού περιβάλλοντος κυρίως στην Ελλάδα.

Επίσης, ο Όμιλος επαναπροσδιόρισε την εύλογη αξία των νέων τίτλων που έλαβε από την ανταλλαγή ΟΕΔ (PSI), με βάση την αγοραία τιμή τους (mark to market) κατά τις ημερομηνίες που αυτοί ανταλλάχθηκαν. Από τον επαναπροσδιορισμό της εύλογης αξίας προέκυψε πρόσθετη ζημία €0,3 δισ, η οποία λογίσθηκε στο 1ο τρίμηνο 2012 και συνεπώς επιβάρυνε τα ενοποιημένα αποτελέσματα του 2012.

Τα προ φόρων αποτελέσματα διαμορφώθηκαν σε ζημία €1,2 δισ, ενώ τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου για το 12μηνο 2012 που αναλογούν στους μετόχους από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, διαμορφώθηκαν σε ζημιές €513 εκατ με τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες να εμφανίζουν κέρδη €13 εκατ.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου Πειραιώς στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώθηκαν σε €5,6 δισ, συμπεριλαμβανομένης της κεφαλαιακής ενίσχυσης €7,9 δισ από το ΤΧΣ. Ο συνολικός δείκτης επάρκειας κεφαλαίων στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώθηκε στο 12,2%, ενώ ο δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I EBA) διαμορφώθηκε σε 11,7% συμπεριλαμβάνοντας τις Προκαταβολές Κεφαλαίου ύψους €7,9 δισ από το ΤΧΣ.

Το δίκτυο καταστημάτων του Ομίλου στο τέλος του Δεκεμβρίου 2012 αριθμούσε 1.338 μονάδες, με 889 καταστήματα στην Ελλάδα και 449 σε 9 χώρες στο εξωτερικό. Το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2012 αριθμούσε 18.597 άτομα, 12.365 στην Ελλάδα και 6.232 στο εξωτερικό.

Στο τέλος Δεκεμβρίου 2012, οι διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου αποτελούσαν το 12% του ενεργητικού του και το 34% τόσο του δικτύου καταστημάτων όσο και του ανθρώπινου δυναμικού του Ομίλου.

Συναλλαγές Μεταξύ Συνδεδεμένων Μερών

Σχετικά με τις συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα, όπως μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διοίκησης της Τράπεζας και θυγατρικών, σημειώνεται ότι αυτές δεν ήταν σημαντικές για το έτος 2012, ενώ σε κάθε περίπτωση σχετική αναφορά περιλαμβάνεται στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την 31.12.12 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε ποσό €1.092.997.968,18 διαιρούμενο σε 1.143.326.564 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 η καθεμία και (α) 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας €4,77 καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 καθεμία. Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς είναι άυλες και εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Σημειώνεται ότι στο τέλος του 2012 η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

Περιγραφή των Κυριότερων Κινδύνων και Αβεβαιοτήτων για το 2013

Το Πλαίσιο Διαχείρισης των Χρηματοοικονομικών κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς παρουσιάζεται αναλυτικά στη σημείωση 3 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012.

Κατά το 2012, οι σημαντικότερες δράσεις βελτίωσης του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου ήταν οι ακόλουθες:

- μετάβαση σε κεντροποιημένο σύστημα κεφαλαιακής διαχείρισης / υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας (Fermat) για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς στην Τράπεζα και στον Όμιλο,
- ανάλυση κατανομής εποπτικού κεφαλαίου στον Όμιλο ανά business segment,
- περιορισμός ορίων κινδύνου αγοράς θυγατρικών,
- υιοθέτηση τεχνικών μείωσης συναλλαγματικού κινδύνου και κινδύνου ρευστότητας δανείων σε ξένο νόμισμα,
- ποσοτικοποίηση λειτουργικού κινδύνου Ομίλου,
- βελτίωση υποδείγματος συλλογικών προβλέψεων Ομίλου,
- ανάπτυξη νέου υποδείγματος για την Τράπεζα Πειραιώς πιστωτικής αξιολόγησης εταιρειών με Β' κατηγορίας βιβλία,
- ανάπτυξη νέας μεθοδολογίας τιμολόγησης επιχειρηματικών δανείων βάσει πιστωτικού κινδύνου,
- ανάπτυξη μεθοδολογίας θέσπισης πιστωτικών ορίων ανά κλάδο επιχειρηματικής δραστηριότητας επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου,

- ολοκλήρωση έργων ενσωμάτωσης δεδομένων κινδύνου της πρώην ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας στον Όμιλο και
- σχεδιασμός έργων προετοιμασίας για την εφαρμογή του εποπτικού πλαισίου «Βασιλεία III» στον Όμιλο.

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

Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας, παρότι βελτιούμενη σε δημοσιονομικό επίπεδο, παραμένει ο βασικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει, αλλά και ειδικότερα για την Τράπεζα Πειραιώς. Οι αρνητικές εξελίξεις στον τομέα αυτό επηρεάζουν σημαντικά τη ρευστότητα της Τράπεζας, την ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τα αποτελέσματα και την κεφαλαιακή της βάση. Η ψήφιση τον Νοέμβριο του 2012 των πρόσθετων διαρθρωτικών και δημοσιονομικών μέτρων ύψους €13 δισ για την περίοδο 2013-2016, εκ των οποίων τα €9 δισ αφορούν το τρέχον έτος, παρότι βραχυπρόθεσμα επιτείνουν την ύφεση, συνιστούν σημαντικό πρόσθετο βήμα για την επίτευξη πρωτογενούς πλεονάσματος από το 2013, την ολοκλήρωση των διαρθρωτικών αλλαγών, τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας και γενικότερα της ανάκαμψης της ελληνικής οικονομίας.

Η βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους αποτελεί ένα πρόσθετο παράγοντα κινδύνου για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, ενώ οι αποφάσεις του Eurogroup του Δεκεμβρίου 2012 στοχεύουν στη σημαντική μείωση αυτού. Επιπρόσθετα, βασικός κίνδυνος του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της χώρας συνεχίζει να είναι ο βαθμός υλοποίησης των δεσμεύσεων που έχουν αναληφθεί (execution risk). Παράλληλα, στους εξωτερικούς παράγοντες αβεβαιότητας προστίθενται ο κίνδυνος επιβράδυνσης της παγκόσμιας ανάπτυξης, αλλά και της κρίσης χρέους άλλων περιφερειακών χωρών της Ευρώπης.

Ειδικά για την περίπτωση της Κύπρου, οι πρόσφατες απρόσμενες και δυσμενείς εξελίξεις συνιστούν πρόσθετο και καθόλου αμελητέο κίνδυνο, κυρίως στον τομέα της ρευστότητας και γενικότερα αναζωπύρωσης της κρίσης χρέους στη Νότια Ευρώπη..

Η συνολική έκθεση του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς στην Κύπρο, σε στοιχεία ισολογισμού, ανέρχεται σε € 1,6 δισ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, ποσό το οποίο αντιπροσωπεύει το 2,0% του συνολικού ενεργητικού του Ομίλου λαμβανομένων υπόψη των κεφαλαίων του ΤΧΣ ύψους €7,3 δισ των €0,6 δισ για την ΑΤΕbank και των € 0,8 δισ απαίτησης από το ΤΧΣ. Η ανωτέρω έκθεση αφορά α) στο ενεργητικό της, κατά 100%, θυγατρικής Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου και των υπολοίπων συμμετοχών του Ομίλου στην Κύπρο ύψους € 1,3 δισ περίπου, β) σε δάνεια ύψους € 0,3 δισ περίπου καθώς και γ) σε επένδυση σε ομόλογο της Bank of Cyprus London ύψους 2,2 εκατ. Επιπρόσθετα, την 31/12/2012 υφίστανται ενδεχόμενες υποχρεώσεις ποσού € 0,1 δισ. Τέλος, σημειώνεται ότι το ποσοστό των καθαρών εσόδων που αντιπροσωπεύουν οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Κύπρο για τη χρήση του 2012 αντιπροσωπεύει το 1,4% των συνολικών καθαρών εσόδων του Ομίλου.

Τέλος, συνέπεια των κινήσεων συγκέντρωσης στον κλάδο, η Τράπεζα Πειραιώς όπως και οι υπόλοιπες συστημικές τράπεζες στην Ελλάδα, αντιμετωπίζουν μεγάλης βαρύτητας έργο λειτουργικών και τεχνολογικών ενοποιήσεων, όπως και ομογενοποιήσεων σε συστήματα και διαδικασίες. Ειδικά σε αυτό το πεδίο, η Τράπεζα αποδίδει ιδιαίτερη έμφαση, με ειδικές ομάδες εργασίας και συγκεκριμένα προγράμματα δράσης (action plans) για την ομαλή και απρόσκοπτη ενσωμάτωση των εργασιών που προστέθηκαν.

Εκτιμήσεις για την Εξέλιξη των Δραστηριοτήτων του Ομίλου Πειραιώς κατά το 2013

Μετά την εξαγορά επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank, της Γενικής Τράπεζας και των ελληνικών δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα, η Τράπεζα Πειραιώς βελτιώνει τις πηγές χρηματοδότησής της, ενώ ενισχύει τη θέση της στο νέο τραπεζικό χάρτη που διαμορφώνεται στη χώρα

Η υλοποίηση των εκτιμώμενων σημαντικών συνεργιών μεταξύ Πειραιώς, ΑΤΕbank, Γενικής και των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών κυπριακών τραπεζών είναι επιτεύξιμη, βάσει της επιτυχημένης πορείας συγχωνεύσεων και λειτουργικών ενοποιήσεων που έχει πραγματοποιήσει η Τράπεζα Πειραιώς, ενώ αυτές θα ενισχύσουν την κερδοφορία και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

Η προώθηση των ιδιωτικοποιήσεων και η αξιοποίηση της δημόσιας περιουσίας, αλλά και η απορρόφηση των διαθέσιμων κοινοτικών κονδυλίων θα αποτελέσουν σημαντικές παραμέτρους για την επανεκκίνηση της επενδυτικής δραστηριότητας στην Ελλάδα.

Μέσα στους επόμενους μήνες το ελληνικό τραπεζικό σύστημα θα μετέλθει μιας διαδικασίας σημαντικών εξελίξεων που θα καθορίσουν την επόμενη ημέρα και θα θέσουν τις βάσεις για την ομαλή συνέχειά του. Η υλοποίηση του σχεδίου ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του δεύτερου τριμήνου 2013 και ως εκ τούτου η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας Πειραιώς αναμένεται να διασφαλιστεί.

Η Τράπεζα Πειραιώς, παρότι έχει επηρεαστεί δυσμενώς από τη διεθνή και ελληνική οικονομική κρίση, έχει προβεί τον τελευταίο χρόνο σε μια σειρά σημαντικών επιχειρηματικών ενεργειών που την έχουν αναδείξει, όχι μόνο ως μια βιώσιμη και συστημική τράπεζα, αλλά και ως ένα πιστωτικό ίδρυμα που μπορεί να ξεπερνάει ιδιαίτερα αντίξοες οικονομικές συνθήκες και να αναδεικνύεται ισχυρότερο. Βασικό μέλημα της Τράπεζας Πειραιώς θα συνεχίσει να είναι η στήριξη της ανάκαμψης της ελληνικής οικονομίας προς όφελος όλων των κοινωνικών εταίρων (πελατών, υπαλλήλων, μετόχων και εν γένει της κοινωνίας).

Μιχάλης Γ. Σάλλας

Πρόεδρος ΔΣ

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει πληροφορίες κατά την 31/12/2012 αναφορικά με τα ζητήματα της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

1) Πληροφορίες για το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Πειραιώς

Κατά την 31/12/2012 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε ποσό ευρώ 1.092.997.968,18 € διαιρούμενο σε 1.143.326.564 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η καθεμία και (α) 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας 4,77 καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30€ καθεμία. Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς είναι άυλες και εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

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

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

Οι προνομιούχες μετοχές του ν. 3723/2008

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

- Το δικαίωμα απόληψης σταθερής απόδοσης λογιζόμενης με ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) επί της τιμής διαθέσεως εκάστης των Προνομιούχων Μετοχών στο Ελληνικό Δημόσιο. Η απόληψη της απόδοσης γίνεται πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 και πριν από την διανομή μερίσματος στις κοινές μετοχές και ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς μετόχους της τράπεζας, εφόσον όμως κατόπιν καταβολής της εν λόγω απόδοσης οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της τράπεζας σε απλή και εννοποιημένη βάση ικανοποιούν τους

εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες. Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιούχου μετόχου, και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση.

- Το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων στις περιπτώσεις που ορίζει ο κ.ν.2190/20, (ήτοι της παραγράφου 5 του άρθρου 3, της παραγράφου 5 του άρθρου 4, της παραγράφου 12 του άρθρου 13, της παραγράφου 5 του άρθρου 15α και της παραγράφου 2 του άρθρου 72 του ΚΝ 2190/1920).
- Το δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μέσω ενός εκπροσώπου του Δημοσίου, που δύναται να ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Το δικαίωμα αρνησικυρίας του εκπροσώπου του Δημοσίου στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους γενικούς διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιωδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας.
- Το δικαίωμα παράστασης στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετοχών της Τράπεζας και δικαίωμα αρνησικυρίας του εκπροσώπου του Δημοσίου κατά τη συζήτηση και λήψη απόφασης για τα ίδια ως άνω θέματα
- Το δικαίωμα ελεύθερης πρόσβασης του εκπροσώπου του Δημοσίου στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας για τους σκοπούς του Ν.3723/2008
- Το δικαίωμα προνομιακής έναντι όλων των άλλων μετόχων ικανοποίησης του Ελληνικού Δημοσίου από το προϊόν της εκκαθάρισης.

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

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

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

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

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

Κατά την 31/12/2012 κανένας μέτοχος (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) δεν κατείχε σε ατομική βάση άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς.

- 4) Κατά την 31/12/2012 δεν υφίσταντο κοινές μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς που να παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- 5) Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Τράπεζας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέει από τις κοινές μετοχές της.
- 6) Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Τράπεζα συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της, σχετικά με περιορισμούς στη μεταβίβαση των κοινών μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.
- 7) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού.

Σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας αν κάποιος μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου παραιτηθεί, πεθάνει ή εκπέσει από το αξίωμα του με οποιοδήποτε τρόπο, ή κηρυχθεί έκπτωτο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω αδικαιολόγητης απουσίας από τις συνεδριάσεις επί τρεις συνεχείς μήνες, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεχίσει τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Τράπεζας χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών εφόσον τα

εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον εννέα (9). Σε περίπτωση που τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μειωθούν κάτω από εννέα, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εκλέξει αντικαταστάτες για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους ή των μελών που αντικαθίστανται προκειμένου το Διοικητικό Συμβούλιο να έχει και πάλι τουλάχιστον εννέα (9) μέλη. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920, όπως εκάστοτε ισχύει, και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες ακόμα κι αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Πάντως, οι πράξεις του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου που έχει εκλεγεί με τον τρόπο αυτό θεωρούνται έγκυρες ακόμη και αν το μέλος αντικατασταθεί από τη Γενική Συνέλευση.

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

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

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

- 8) Με την από 03/05/2007 απόφαση της Β' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, όπως τροποποιήθηκε και προσαρμόσθηκε με την από 20/12/2010 απόφαση της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτήθηκε να αποφασίζει με πλειοψηφία των 2/3 των μελών του, συνολικά ή σταδιακά και πάντοτε με παροχή δικαιώματος προτίμησης στους παλαιούς μετόχους, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, μέχρι του ποσού 1.288.830.297,87 ευρώ με έκδοση νέων μετοχών στην εκάστοτε ισχύουσα ονομαστική αξία, που θα διατίθενται σε τιμή που θα ορίζει η σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Η εξουσιοδότηση αυτή σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 στοιχ. β) του Κ.Ν. 2190/1920 ίσχυε για μία πενταετία και έληξε με την πάροδο αυτής.
- 9) Σύμφωνα με το άρθρο 28 ν. 3756/2009 (ΦΕΚ Α' 53/31.3.2009) δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών για όσο διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις του ν.3723/2008.
- 10) Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.
- 11) Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν αποζημίωσή τους σε περίπτωση αποχώρησής τους εξαιτίας διατύπωσης δημόσιας πρότασης.

Μιχάλης Γ. Σάλλας

Πρόεδρος Δ.Σ.

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

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

ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΚΑΝΟΝΩΝ & ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

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

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

Βασικοί στόχοι του Κανονισμού είναι:

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

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

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

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

ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

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

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

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

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

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

1. Διοικητικό Συμβούλιο

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

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

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

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

1.1 Σύνθεση

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

Η σύνθεση του Δ.Σ. της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., το οποίο εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29.06.2012, όπως διαμορφώθηκε μετά από μεταβολές (παραιτήσεις, αντικαταστάσεις μελών, ανασυγκρότηση σε σώμα), έχει σήμερα ως εξής:

1. Σάλλας Μιχάλης, Πρόεδρος Δ.Σ, Μη Εκτελεστικό Μέλος
2. Γεωργάνας Ιάκωβος, Α' Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
3. Ρουμελιώτης Παναγιώτης, Αντιπρόεδρος, Μη εκτελεστικό Μέλος
4. Λεγκάκος Σταύρος, Διευθύνων Σύμβουλος & C.E.O., Εκτελεστικό Μέλος
5. Άνθιμος Θωμόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος & Deputy C.E.O., Εκτελεστικό Μέλος
6. Αλεξανδρίδης Γεώργιος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
7. Αντωνιάδης Χριστόδουλος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
8. Απαλαγάκη Χαρίκλεια, Μη Εκτελεστικό Μέλος
9. Βασιλάκης Ευτύχιος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
10. Γκολέμης Στυλιανός, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
11. Μίλης Ηλίας, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
12. Μυλωνάς Θεόδωρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
13. Παπασπύρου Σπυριδών, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
14. Φουρλής Βασίλειος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
15. Jiri Smejč, Μη Εκτελεστικό Μέλος
16. Konstantin Yanakov, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας περιλαμβάνει 11 μη εκτελεστικά μέλη εκ των οποίων οι κ.κ. Γεώργιος Αλεξανδρίδης, Θεόδωρος Μυλωνάς και Στυλιανός Γκολέμης είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3016/2002 περί εταιρικής διακυβέρνησης.

1.2 Λειτουργία

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

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

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

2. Επιτροπές

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

2.1 Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

2.1.1 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee)

Η Επιτροπή είναι τετραμελής, σε αυτήν προεδρεύει ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Τράπεζας και μέλη της είναι δύο μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., εκ των οποίων το ένα είναι και ανεξάρτητο και ένας Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Επικουρείται από εκτελεστικό γραμματέα και η λειτουργία της διέπεται από την ΠΔΤΕ 2577/2006. Συνέρχεται τέσσερις τουλάχιστον φορές το χρόνο.

Οι κυριότερες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι:

- η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου σε ατομική βάση και σε επίπεδο Ομίλου, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Γενικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου,
- η επίβλεψη και αξιολόγηση των διαδικασιών κατάρτισης των δημοσιευμένων ετήσιων και περιοδικών οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών,
- η επίβλεψη του διενεργούμενου από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και η σε τακτική βάση συνεργασία μαζί τους,

- η υποβολή πρότασης προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την επιλογή των τακτικών ορκωτών ελεγκτών λογιστών. Η Επιτροπή υποβάλλει, επίσης, όποτε το κρίνει σκόπιμο, πρόταση για την αντικατάσταση ή την εναλλαγή τους,
- η διασφάλιση της ανεξαρτησίας των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία,
- η υποβολή προτάσεων για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και η παρακολούθηση της εφαρμογής των μέτρων που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο,
- η υποβολή προτάσεων για τις ειδικές περιοχές όπου επιβάλλεται η διενέργεια πρόσθετων ελέγχων από τους εσωτερικούς ή εξωτερικούς ελεγκτές,
- η αξιολόγηση του έργου της Γενικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου, με έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με το βαθμό ανεξαρτησίας της, την ποιότητα και το εύρος των ελέγχων που διενεργεί, τις προτεραιότητες που προσδιορίζονται από μεταβολές του οικονομικού περιβάλλοντος, των συστημάτων και του επιπέδου των κινδύνων και την εν γένει αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της, και
- ο προσδιορισμός του εύρους κάλυψης και η επιλογή και ανάθεση περιοδικά, τουλάχιστον ανά τριετία, σε ορκωτούς, πλην των τακτικών, ελεγκτές-λογιστές της αξιολόγησης της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου, η οποία ορίστηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 29.06.2012, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 37 του Ν. 3693/2008, είναι η ακόλουθη:

Πρόεδρος	Μυλωνάς Θεόδωρος
Μέλη	Αλεξανδρίδης Γεώργιος
	Απαλαγάκη Χαρίκλεια
	Μπερίτση Αικατερίνη

2.1.2 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee)

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με όσα ορίζει η ΠΔΤΕ 2577/2006, όπως εκάστοτε ισχύει, και αποτελείται από μέλη του Δ.Σ. με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα διαχείρισης κινδύνων. Η Επιτροπή είναι εννεαμελής, σε αυτήν προεδρεύει ο Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ., και μέλη της είναι ο Α' Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ., ο Διευθύνων Σύμβουλος & C.E.O., ο Διευθύνων Σύμβουλος & Deputy CEO, τρεις Αναπληρωτές Διευθύνοντες Σύμβουλοι, ένα μη εκτελεστικό (ανεξάρτητο) μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και ένας Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Η Επιτροπή επικουρείται από Εκτελεστικό γραμματέα. Η Επιτροπή έχει τις αρμοδιότητες που προβλέπει η ΠΔΤΕ 2577/2006 και της ανέθεσε το Δ.Σ., προκειμένου να καλύπτονται αποτελεσματικά όλες οι μορφές κινδύνων, περιλαμβανομένου του λειτουργικού και να διασφαλίζεται ο ενοποιημένος έλεγχός τους, η εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους και ο απαιτούμενος συντονισμός σε ατομική και ενοποιημένη βάση.

Ο αριθμός των μελών της επιτροπής καθορίζεται από το Δ.Σ. και δεν μπορεί να είναι κατώτερος των δύο μελών, εκ των οποίων ένα τουλάχιστον μέλος είναι εκτελεστικό και ένα μη εκτελεστικό. Τα μέλη της επιτροπής ορίζονται από το Δ.Σ. για θητεία που δεν μπορεί να υπερβαίνει τη θητεία του Δ.Σ. Τα μέλη της επιτροπής εναλλάσσονται εφόσον συμπληρώσουν δύο συναπτές τριετίες (δηλ. ίσο με δύο πλήρεις θητείες Δ.Σ.) ως μέλη της επιτροπής. Μεταγενέστερος επαναδιορισμός τους δεν αποκλείεται.

Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων :

Πρόεδρος	Ρουmeliώτης Παναγιώτης
Μέλη	Γεωργάνας Ιάκωβος
	Λεγκάκος Σταύρος

Θωμόπουλος Ανθιμος
Αντωνιάδης Χριστόδουλος
Μίλης Ηλίας
Μυλωνάς Θεόδωρος
Μπεράχας Σολομών
Παπασπύρου Σπυρίδων

Το Δ.Σ., μετά από πρόταση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, ορίζει τον Εκτελεστικό Γραμματέα αυτής, που μπορεί να είναι είτε μέλος του Δ.Σ. είτε ανώτερο στέλεχος της Τράπεζας με υψηλού επιπέδου γνώσεις και σχετική εμπειρία, ο διορισμός ή η αντικατάσταση του οποίου γνωστοποιείται στην Τράπεζα της Ελλάδος. Ο Εκτελεστικός Γραμματέας της Επιτροπής είναι ο Chief Risk Officer (CRO) του Ομίλου. Πλην των άλλων αρμοδιοτήτων του, ασκεί και καθήκοντα Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων, όπως αυτά εκάστοτε προβλέπονται από το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο (σήμερα ΠΔΤΕ 2577/2006). Κατά την ενάσκηση των καθηκόντων του αναφέρεται απευθείας στην επιτροπή και υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

2.1.3 Επιτροπή Αποδοχών

Η Επιτροπή Αποδοχών συστάθηκε αρχικώς με την από 15.12.2004 απόφαση του Δ.Σ. ως Επιτροπή Αμοιβών και Αξιολόγησης Management και εν συνεχεία, με την από 15.02.2012 απόφαση του Δ.Σ., μετονομάστηκε σε Επιτροπή Αποδοχών, σε εναρμόνιση με την ΠΔΤΕ 2650/19.01.2012. Είναι τετραμελής, σε αυτήν προεδρεύει ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Τράπεζας και μέλη είναι δύο μη εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων το ένα και ανεξάρτητο και ένας Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και επικουρείται από Εκτελεστικό Γραμματέα. Η Επιτροπή μεταξύ άλλων είναι αρμόδια για τη διαμόρφωση, τον έλεγχο εφαρμογής και την περιοδική αναθεώρηση της πολιτικής αποδοχών της Τράπεζας.

Η Επιτροπή συνεδριάζει με απόφαση του Προέδρου της όσες φορές κρίνει απαραίτητο για την εκτέλεση της αποστολής της, αλλά πάντως όχι λιγότερο από μία φορά σε κάθε ημερολογιακό έτος.

Σύνθεση Επιτροπής Αποδοχών:

Πρόεδρος	Γκολέμης Στυλιανός
Μέλη	Μπερίτση Αικατερίνη Μυλωνάς Θεόδωρος Φουρλής Βασίλειος

2.1.4 Επιτροπή Διαδοχής και Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ.

Αναλόγως της αποστολής που καλείται να επιτελέσει, η Επιτροπή λειτουργεί διπλά, δηλαδή είτε ως Επιτροπή Διαδοχής (Προέδρου Δ.Σ. ή Διευθύνοντος Συμβούλου) είτε ως Επιτροπή Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. Στην Επιτροπή Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. προεδρεύει ο Πρόεδρος Δ.Σ. και μέλη της Επιτροπής Αναπλήρωσης είναι ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, τα δύο αρχαιότερα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. και ένας Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, ενώ στην Επιτροπή Διαδοχής μετέχουν οι μη εκτελεστικοί Αντιπρόεδροι του Δ.Σ., ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και τα τρία αρχαιότερα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. Ως Επιτροπή Διαδοχής συνεδριάζει ad hoc όταν συντρέξει περίπτωση για την επιλογή και εισήγηση στο Δ.Σ. αντικαταστατών για θέση Προέδρου Δ.Σ. ή Διευθύνοντος Συμβούλου. Ως Επιτροπή Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. συγκαλείται εκτάκτως όταν συντρέξει περίπτωση για την επιλογή και εισήγηση στο Δ.Σ. αντικαταστατών για τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ.

Σύνθεση Επιτροπής Διαδοχής και Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ.:

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

2.2 Εκτελεστικές και Διοικητικές Επιτροπές

2.2.1 Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού

Στην Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού συμμετέχουν ο Πρόεδρος του Δ.Σ., ο Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ., ο Διευθύνων Σύμβουλος & CEO, ο Διευθύνων Σύμβουλος & Deputy CEO, και δύο Γενικοί Διευθυντές. Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού παρακολουθεί σε τακτική βάση, αναλύει και λαμβάνει αποφάσεις για θέματα στρατηγικών επιλογών της Τράπεζας (π.χ. αυξήσεις ή μειώσεις κεφαλαίου, εξαγορές, συγχωνεύσεις, επενδύσεις ή ρευστοποιήσεις στρατηγικών συμμετοχών, στρατηγικές συνεργασίες κ.λπ.), χαράσσει τους άξονες του Επιχειρηματικού Σχεδίου, στο πλαίσιο των οποίων η Εκτελεστική Επιτροπή συντάσσει τον ετήσιο Προϋπολογισμό, που εγκρίνει το Δ.Σ., όπου απαιτείται εισηγείται τα παραπάνω θέματα για να περιληφθούν στην ημερήσια διάταξη του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Γενικής Συνέλευσης της Τράπεζας και γενικά παρακολουθεί, εισηγείται, αποφασίζει για κάθε θέμα στρατηγικής σημασίας για τον Όμιλο. Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού αφορούν τόσο την Τράπεζα Πειραιώς όσο και τις θυγατρικές του Ομίλου.

Σύνθεση Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού:

Πρόεδρος	Σάλλας Μιχάλης
Μέλη	Ρουmeliώτης Παναγιώτης Λεκκάκος Σταύρος Θωμόπουλος Άνθιμος Αρβανίτης Αθανάσιος Πουλδόπουλος Γεώργιος

2.2.2 Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου

Στην Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου μετέχουν ο Διευθύνων Σύμβουλος & C.E.O., ο Διευθύνων Σύμβουλος & Deputy CEO, εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς καθώς και ο Γενικός Διευθυντής – CFO, ο Γενικός Διευθυντής Τομέα Τεχνολογίας και Οργάνωσης Ομίλου & Κεντρικών Εργασιών και ο Head of Group Corporate Development. Εκτελεστικός Γραμματέας της Επιτροπής είναι ο Γενικός Διευθυντής Εταιρικής Διοίκησης. Οι αρμοδιότητές της αφορούν τόσο την Τράπεζα Πειραιώς, όσο και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της. Με εξουσιοδότηση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς, η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου έχει αρμοδιότητες τις οποίες μπορεί να εκχωρεί ή να αναθέτει σε διοικητικές επιτροπές, σε μέλη της Επιτροπής ή σε στελέχη της Τράπεζας. Ειδικότερα η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου παρακολουθεί την εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου (Business Plan) και του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης (Restructuring Plan) της Τράπεζας και του Ομίλου και λαμβάνει τις αναγκαίες αποφάσεις για επίτευξη των στόχων που έχουν τεθεί και εισηγείται τον Ετήσιο Προϋπολογισμό στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Συνεδριάζει μία φορά την εβδομάδα και εκτάκτως όποτε συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον Αναπληρωτή του.

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου μπορεί να συγκροτεί επιτροπές από στελέχη ή άλλους υπαλλήλους της Τράπεζας προκειμένου να υποβοηθείται στην ενάσκηση των αρμοδιοτήτων της, για τις οποίες πάντως φέρει τη συνολική ευθύνη.

Σύνθεση Εκτελεστικής Επιτροπής:

Πρόεδρος	Λεκκάκος Σταύρος
Αναπληρωτής Προέδρου	Θωμόπουλος Άνθιμος
Μέλη	Αντωνιάδης Χριστόδουλος
	Λοιζίδης Κωνσταντίνος
	Μίλης Ηλίας
	Παπασπύρου Σπυρίδων
	Πουλόπουλος Γεώργιος
	Σγουροβασιλάκης Ιωάννης

Σημειώνεται ότι τα μέλη των ανωτέρω αναφερόμενων επιτροπών δεν λαμβάνουν αμοιβή για τη συμμετοχή τους σε αυτές.

3. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου (ΣΕΕ)

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

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

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

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

Υπεύθυνοι για την τήρηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι οι:

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

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

Εσωτερικός Ελεγκτής

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

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

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

4. Κανονιστική Συμμόρφωση

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

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

- Θεσπίζει και εφαρμόζει κατάλληλες διαδικασίες και εκπονεί σχετικό ετήσιο Πρόγραμμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, με στόχο να επιτυγχάνεται η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωση της Τράπεζας και του Ομίλου προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο και τις διατάξεις της Πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου, την οποία έχει θεσπίσει η Τράπεζα, και να υφίσταται ανά πάσα στιγμή πλήρης εικόνα για το βαθμό επίτευξης του στόχου αυτού.
- Εξασφαλίζει ότι η Τράπεζα Πειραιώς και ο Όμιλός της συμμορφώνονται με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, το οποίο ρυθμίζει την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Για το σκοπό αυτό, ελέγχει τη συμμόρφωση των οργανωτικών μονάδων της Τράπεζας με τις

υποχρεώσεις που απορρέουν από το ως άνω πλαίσιο, καθώς και από την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου την οποία έχει θεσπίσει η Τράπεζα, και δομεί κατάλληλο περιβάλλον για τον έγκαιρο εντοπισμό, αποτροπή, διερεύνηση και αναφορά παρόμοιων προσπαθειών.

- Ενημερώνει τη Διοίκηση της Τράπεζας και το Διοικητικό Συμβούλιο, διά των ετήσιων αναφορών της, για θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, και, ιδίως, για κάθε διαπιστωθείσα σημαντική παράβαση του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου ή για τυχόν σημαντικές ελλείψεις στην τήρηση των υποχρεώσεων που αυτό επιβάλλει.
- Σε περίπτωση τροποποιήσεων του εκάστοτε ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου παρέχει, με τη συνδρομή των νομικών υπηρεσιών της Τράπεζας ή και των κατά τόπους νομικών συμβούλων των θυγατρικών εξωτερικού, σχετικές οδηγίες για την αντίστοιχη προσαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και του εσωτερικού κανονιστικού πλαισίου που εφαρμόζονται από τις υπηρεσιακές μονάδες της Τράπεζας, καθώς και από τα καταστήματα και τις θυγατρικές εταιρείες εσωτερικού και εξωτερικού κατά περίπτωση.
- Διασφαλίζει, με κατάλληλες διαδικασίες, την τήρηση των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο και παρέχει για το σκοπό αυτό σχετική έγγραφη διαβεβαίωση προς το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω των ετήσιων αναφορών της.
- Διασφαλίζει τη διαρκή ενημέρωση των υπαλλήλων για τις εξελίξεις στο σχετικό με τις αρμοδιότητές τους ρυθμιστικό πλαίσιο, με τη θέσπιση κατάλληλων διαδικασιών, ενημερωτικών σημειωμάτων και εκπαιδευτικών προγραμμάτων σε συνεργασία με την αρμόδια μονάδα του Τομέα Ανθρωπίνου Δυναμικού Ομίλου.
- Συντονίζει το έργο των υπευθύνων κανονιστικής συμμόρφωσης (compliance officers) των εταιρειών του Ομίλου, ώστε όλες οι εταιρείες του Ομίλου να συμμορφώνονται πλήρως προς τις εφαρμοστέες εκάστοτε διατάξεις και προς τις διατάξεις του Ν. 2656/1998 για καταπολέμηση της δωροδοκίας αλλοδαπών δημόσιων λειτουργών σε διεθνείς επιχειρηματικές συναλλαγές.
- Υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος μέχρι τη λήξη του πρώτου ημερολογιακού εξαμήνου κάθε έτους έκθεση επί των θεμάτων αρμοδιότητάς της.

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

5. Διαχείριση κινδύνων

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Η Τράπεζα απηύθυνε υποχρεωτική δημόσια πρόταση προς όλους τους δυνάμενους να την αποδεχθούν μετόχους της ανώνυμης τραπεζικής εταιρείας με την επωνυμία ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., της οποίας οι μετοχές

είναι εισηγμένες και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. από τον Ιανουάριο του 1963. Η προαναφερόμενη δημόσια πρόταση διενεργείται σύμφωνα με το Νόμο και υπό τους όρους που περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Δελτίο το οποίο επισυνάπτεται στην παρούσα και είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Τράπεζας [www.piraeusbankgroup.com].

Μιχάλης Γ. Σάλλας

Πρόεδρος Δ.Σ.

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

Εξ' όσων γνωρίζουμε, οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις 2012, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Τράπεζας Πειραιώς, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, καθώς και ότι η ετήσια έκθεση 2012 του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Τράπεζας Πειραιώς καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μιχάλης Γ. Σάλλας

Σταύρος Μ. Λεκκάκος

Άνθιμος Κ. Θωμόπουλος

Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος
& CEOΔιευθύνων Σύμβουλος &
Deputy CEO

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ 2012

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2012, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Η Έκθεση Διαχείρισης του Δ.Σ.
- Η Επεξηγηματική Έκθεση
- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Η Δήλωση (άρθρο 4 παρ.2 του Ν. 3556/2007)
- Η Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Τράπεζας και Ομίλου
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας και Ομίλου
- Τα Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 2012 της Τράπεζας και του Ομίλου
- Οι πληροφορίες βάσει του άρθρου 10 του Ν. 3401/ 2005

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.1 των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στις επιπτώσεις των ζημιών απομείωσης από την αναδιάρθρωση του Ελληνικού χρέους στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου, στις τρέχουσες και στις προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και στις υφιστάμενες αβεβαιότητες, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2013

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

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

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891



ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2012

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 27η Μαρτίου 2013 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com

Πίνακας Περιεχομένων των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

	Σελίδα
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	3
Ενοποιημένη Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος	3
Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	4
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	5
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
Σημειώσεις	
1 Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο	7
2 Γενικές λογιστικές αρχές του Ομίλου	7
2.1 Βάση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	7
2.2 Ενοποίηση	10
2.3 Ξένα νομίσματα	12
2.4 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων	13
2.5 Αναγνώριση του αναβαλλόμενου αποτελέσματος της πρώτης ημέρας (deferred day one profit and loss)	14
2.6 Έσοδα και έξοδα τόκων	14
2.7 Έσοδα και έξοδα προμηθειών	15
2.8 Έσοδα από μερίσματα	15
2.9 Χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων	15
2.10 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων & δανεισμός χρεογράφων	16
2.11 Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	16
2.12 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	17
2.13 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17
2.14 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	19
2.15 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	19
2.15.1 Υπεραξία	19
2.15.2 Λογισμικό	19
2.15.3 Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού	20
2.16 Ενσώματα πάγια στοιχεία	20
2.17 Επενδύσεις σε ακίνητα	21
2.18 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού και Διακοπτόμενες δραστηριότητες	22
2.19 Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	22
2.20 Μισθώσεις	22
2.21 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα	23
2.22 Προβλέψεις	23
2.23 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων	23
2.24 Παροχές σε εργαζομένους	24
2.25 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι	25
2.26 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, υβριδικά κεφάλαια και λοιπά δανειακά κεφάλαια	25
2.27 Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	26
2.28 Τιτλοποιήσεις	26
2.29 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές	26
2.30 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	26
2.31 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας	26
2.32 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων	26
2.33 Συγκριτικά στοιχεία και στρωγγυλοποιήσεις	27
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	28
3.1 Πιστωτικός κίνδυνος	28
3.1.1 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου	28
3.1.2 Μέτρηση και συστήματα αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου	28
3.1.3 Διαχείριση ορίων κινδύνου και τεχνικές μείωσης κινδύνου	30
3.1.4 Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων	31
3.1.5 Δάνεια και απαιτήσεις	32

Σημειώσεις	Σελίδα
3.1.6 Χρεωστικοί τίτλοι και άλλα αξιόγραφα	35
3.1.7 Επανάκτηση καλυμμάτων	35
3.1.8 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	35
3.2 Κίνδυνος αγοράς	36
3.3 Κίνδυνος συναλλάγματος	37
3.4 Κίνδυνος επιτοκίου	38
3.5 Κίνδυνος ρευστότητας	39
3.6 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	41
3.7 Υπηρεσίες θεματοφυλακής	43
3.8 Κεφαλαιακή επάρκεια	43
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	45
5 Ανάλυση κατά τομέα	47
6 Καθαρά έντοκα έσοδα	49
7 Καθαρά έσοδα προμηθειών	49
8 Έσοδα από μερίσματα	49
9 Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	49
10 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	49
11 Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	49
12 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	50
13 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	50
14 Έξοδα διοίκησης	50
15 Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	50
16 Φόρος εισοδήματος	51
17 Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή	52
18 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων	52
19 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	52
20 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	53
21 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	53
22 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	54
23 Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	54
24 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	55
25 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	57
26 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	58
27 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	59
28 Στοιχεία Ισολογισμού - Διακοπτόμενες δραστηριότητες	63
29 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	63
30 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	64
31 Επενδύσεις σε ακίνητα	65
32 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	66
33 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	66
34 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	67
35 Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	67
36 Υποχρεώσεις προς πελάτες	67
37 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	67
38 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	68
39 Λοιπές υποχρεώσεις	68
40 Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	69
41 Αναβαλλόμενοι φόροι	69
42 Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	71
43 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	73
44 Μετοχικό κεφάλαιο	74
45 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	74
46 Μέρισμα ανά μετοχή	75
47 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα	76
48 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	76
49 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	76
50 Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικών περιόδων	81
51 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	83

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	2.905.242	2.913.131
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(1.877.722)	(1.740.515)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		1.027.520	1.172.615
Έσοδα προμηθειών	7	249.015	232.996
Έξοδα προμηθειών	7	(31.426)	(35.218)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		217.589	197.778
Έσοδα από μερίσματα	8	7.295	4.752
Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	189.133	(101.745)
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	3.388	(6.419)
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	442.970	(556)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	12	329.446	(44.207)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		2.217.339	1.222.220
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(423.966)	(389.584)
Έξοδα διοίκησης	14	(379.273)	(336.596)
Αποσβέσεις	29, 30	(105.388)	(96.720)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση παγίων		(850)	(515)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(909.477)	(823.416)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		1.307.862	398.805
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων	24	(2.057.154)	(3.828.073)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου	25, 45	(391.113)	(3.964.724)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	29, 30, 32 40	(59.628)	(90.850)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	27	14.666	(31.308)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(1.185.367)	(7.516.151)
Φόρος εισοδήματος	16	663.104	894.125
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		(522.264)	(6.622.026)
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες		13.022	3.907
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		(509.242)	(6.618.119)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (Ζημιές) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		(513.279)	(6.617.196)
Κέρδη/ (Ζημιές) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(8.985)	(4.830)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (Ζημιές) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	15	12.976	3.817
Κέρδη/ (Ζημιές) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	15	46	90
Κέρδη/ (Ζημιές) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε ευρώ):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	17	(0,4491)	(6,1160)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	17	0,0114	0,0035
ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		Χρήση που έληξε την	
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους (Α)		(522.264)	(6.622.026)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	18	114.444	270.218
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	18	3.640	(6.423)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		118.084	263.795
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		(404.178)	(6.358.231)
- Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		(395.068)	(6.353.412)
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(9.110)	(4.819)
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους (Γ)		13.022	3.907
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	18	9.775	(473)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	18	3.287	1.301
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)		13.062	828
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)		26.084	4.735
- Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		26.040	4.608
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		44	127

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 7 έως 83 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2012.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19	3.307.503	2.552.717
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	20	380.384	316.136
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	21	441.317	379.238
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	22	362.868	464.313
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	22	7.833	9.922
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	23	35.924	57.395
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	24	44.612.686	34.005.619
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	24	8.015.997	1.628.176
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	25	4.836.475	2.745.065
- Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	25	74.006	1.249.849
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	27	301.696	214.642
Αυλα στοιχεία ενεργητικού	29	409.755	325.454
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	30	1.324.491	896.756
Επενδύσεις σε ακίνητα	31	1.078.513	877.511
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	32	15.537	14.021
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	41	1.895.124	1.177.992
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	33	332.057	264.891
Λοιπές απαιτήσεις	33	2.596.810	1.015.395
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	28	377.184	1.157.214
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		70.406.161	49.352.308
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	34	32.561.322	25.413.598
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	35	21.953	18.475
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	21	423.519	389.728
Υποχρεώσεις προς πελάτες	36	36.971.208	21.795.677
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	37	533.702	1.268.045
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	38	324.141	498.968
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	42	172.065	172.856
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	40	22.136	18.302
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		12.996	13.742
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	41	37.100	46.640
Λοιπές υποχρεώσεις	39	1.035.700	648.774
Υποχρεώσεις από διακοπτόμενες δραστηριότητες	28	605.824	1.007.341
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		72.721.666	51.292.146
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	44	1.092.998	1.092.998
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	44	2.953.356	2.953.356
Μείον: Ίδιες μετοχές	44	(36)	(192)
Λοιπά αποθεματικά	45	(4.655)	(131.058)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	45	9.301	(14.529)
Αποτελέσματα εις νέον	45	(6.494.933)	(5.975.642)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		(2.443.969)	(2.075.067)
Δικαιώματα μειοψηφίας		128.464	135.228
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		(2.315.505)	(1.939.838)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		70.406.161	49.352.308

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής							
Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2011	470.882	2.430.877	(8.790)	(432.845)	672.687	140.920	3.273.732
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	18, 45			264.574		50	264.623
Αποτελέσματα μετά από φόρους χρήσης 2011	45				(6.613.379)	(4.740)	(6.618.119)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων χρήσης 2011	0	0	0	264.574	(6.613.379)	(4.691)	(6.353.497)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης κοινών μετοχών						(30)	(30)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	45	242.116	522.478				764.594
Έκδοση προνομιούχων μετοχών	44, 45	380.000			(4.180)		375.820
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης	44, 45		8.598		(7.534)		1.064
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	45			22.596	(22.596)		0
Εξαγορές, πωλήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	45			88	(454)	(970)	(1.336)
Λοιπές κινήσεις	45				(185)		(185)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011	1.092.998	2.953.355	(192)	(145.587)	(5.975.641)	135.230	(1.939.837)
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2012	1.092.998	2.953.355	(192)	(145.587)	(5.975.641)	135.230	(1.939.837)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	18, 45			131.274		(127)	131.147
Αποτελέσματα μετά από φόρους χρήσης 2012	45				(500.303)	(8.939)	(509.242)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων χρήσης 2012	0	0	0	131.274	(500.303)	(9.066)	(378.094)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης κοινών μετοχών						(250)	(250)
Έκδοση προνομιούχων μετοχών	44, 45				(23)		(23)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	44, 45		156		215		372
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	45			19.427	(19.427)		0
Εξαγορές, πωλήσεις, απορροφήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	45			(467)	245	2.551	2.329
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	1.092.998	2.953.355	(36)	4.647	(6.494.932)	128.465	(2.315.504)

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011	
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>			
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων		(1.185.367)	(7.516.151)
<i>Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων:</i>			
Προστίθεται: προβλέψεις και απομειώσεις	24, 40	2.522.126	7.883.647
Προστίθενται: αποσβέσεις	29, 30	105.388	96.720
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	42	20.369	34.925
(Κέρδη)/ ζημιές από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(141.182)	195.472
(Κέρδη)/ ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		(744.539)	124.766
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		576.796	819.380
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα		(698.826)	(81.375)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(129.873)	(22.781)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους		288.725	(989.120)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πιστωτικά ιδρύματα		17.584	6.269
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες		(103.875)	1.116.962
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών		21.471	898.005
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(75.819)	(133.291)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		104.018	5.532.488
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		3.478	(290.389)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		(2.101.866)	(6.796.295)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		146.697	(256.712)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος		(1.951.491)	(196.857)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε (συμπεριλαμβανομένης και της έκτακτης εισφοράς)		(16.865)	(62.328)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(1.968.356)	(259.185)
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	30, 31	(193.703)	(186.529)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		31.561	46.264
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	29	(128.608)	(24.730)
Αγορά διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	32	(4.484)	(10.362)
Πώληση διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού		4.136	6.841
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(9.914.442)	(5.487.416)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		11.303.779	4.814.694
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν	49	515.637	(3.818)
Πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν		(84.427)	45
Εξαγορές και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών	49	(1.453)	(46.156)
Πωλήσεις συγγενών εταιρειών	49	-	698
Είσπραξη μερισμάτων		6.513	4.329
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		1.534.509	(886.141)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>			
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(660.587)	(1.403.173)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών		-	753.980
Έκδοση προνομιούχων μετοχών		-	375.820
Πληρωμή μερισμάτων προηγούμενης χρήσης		(252)	(1)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης		289	1.064
Λοιπές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		17.388	19.354
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(643.162)	(252.956)
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυναμίων		(6.103)	9.883
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυναμίων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)		(1.083.113)	(1.388.400)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(6.018)	17.835
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		16.983	16.643
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		85	126
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυναμίων		265	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυναμίων από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)		11.315	34.605
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης (Γ)	47	2.681.134	4.034.929
Ταμειακά διαθέσιμα κατά την μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank και των θυγατρικών της (Δ)		863.748	-
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης χρήσης (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)	47	2.473.084	2.681.134

1. Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο

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

Η Τράπεζα Πειραιώς (μητρική εταιρεία) έχει έδρα στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, Αθήνα. Η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της (αποκαλούμενες μαζί ως "ο Όμιλος") αναπτύσσουν δραστηριότητες στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, την Αίγυπτο καθώς και τη Δυτική Ευρώπη. Ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 18.872 άτομα, εκ των οποίων 275 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A.).

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μια σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/ATHEX (Banks, Large Cap), FTSE/ATHEX-CSE Banking Index, FTSE (Greece Small Cap, RAFI All World 3000 & Developed Small, Med 100), MSCI (World Small Cap, Europe Small Cap, Greece Small Cap), Euro Stoxx (All Europe, TMI, Sustainability) και S&P (Global BMI, Europe Developed BMI).

2. Γενικές λογιστικές αρχές του Ομίλου

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

2.1 Βάση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς καταρτίζονται σε ευρώ. Στις επισυναπτόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις τα κονδύλια παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) και οι στρογγυλοποιήσεις πραγματοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα. Επισημαίνεται ότι τα κονδύλια της χρήσης 2012 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της χρήσης 2011, καθώς εντός της χρήσης 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε.

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

Ο Όμιλος έχει υποστεί σημαντικές ζημιές εξαιτίας του προγράμματος αναδιάρθρωσης του ελληνικού χρέους. Οι εν λόγω ζημιές είχαν αντίστοιχα αντίκτυπο στο ύψος των λογιστικών και εμπορικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2012, όπως επεξηγείται στη σημείωση 4 «Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών».

Η δέσμευση που ανελήφθη από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στις 20 Απριλίου 2012, μετά από αίτημα της Τράπεζας για τη συμμετοχή του στη σχεδιαζόμενη αύξηση των κεφαλαίων της, ξεκίνησε να υλοποιείται στις 28 Μαΐου 2012 με τη μορφή προκαταβολής, που δόθηκε με την εκχώρηση ομολόγων ΕFSF από το ΤΧΣ συνολικής ονομαστικής αξίας € 4,7 δις. Επιπρόσθετα, στις 21 Δεκεμβρίου 2012 το ΤΧΣ παρέιχε πρόσθετη Προκαταβολή Κεφαλαίου ύψους € 1,5 δις, καθώς και Βεβαίωση Δέσμευσης € 1,1 δις (Commitment Letter) για τη συμμετοχή του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας Πειραιώς (αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και μετατρέψιμες ομολογίες). Έτσι, το σύνολο των Προκαταβολών Κεφαλαίου και η Βεβαίωση Δέσμευσης που έχει παράσχει το ΤΧΣ ανέρχονται στο ποσό των € 7,3 δις που αντιστοιχεί στο σύνολο των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας Πειραιώς, όπως προσδιορίστηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος (συν € 570 εκατ. που αφορούν την ΑΤΕbank Α.Ε.).

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

Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας, παρότι βελτιούμενη σε δημοσιονομικό επίπεδο, παραμένει ο βασικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει. Οι αρνητικές εξελίξεις στον τομέα αυτό ενδέχεται να

επηρεάσουν σημαντικά τη ρευστότητα της Τράπεζας, την ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τα αποτελέσματα και την κεφαλαιακή της βάση.

Η βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους αποτελεί ένα πρόσθετο παράγοντα κινδύνου για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, ενώ οι αποφάσεις του Eurogroup του Δεκεμβρίου 2012 στοχεύουν στη σημαντική μείωση αυτού. Επιπρόσθετα, βασικός κίνδυνος του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της χώρας συνεχίζει να είναι ο βαθμός υλοποίησης των δεσμεύσεων που έχουν αναληφθεί (execution risk). Παράλληλα, στους εξωτερικούς παράγοντες αβεβαιότητας προστίθενται ο κίνδυνος επιβράδυνσης της παγκόσμιας ανάπτυξης, αλλά και της κρίσης χρέους άλλων περιφερειακών χωρών της Ευρώπης.

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

- Η συμμετοχή του ΤΧΣ και της Τράπεζας της Ελλάδος στη διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού τομέα.
- Η διαθεσιμότητα επιπρόσθετων κεφαλαίων στην περίπτωση που αυτά χρειαστούν για την περαιτέρω ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών.
- Η παροχή μηχανισμού χρηματοοικονομικής στήριξης τόσο από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο όσο και από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- Η δυνατότητα άντλησης ρευστότητας μέσω της πρόσβασης στο Ευρωσύστημα.
- Η πρόθεση των ελληνικών αρχών για την ισχυροποίηση της ελληνικής οικονομίας.
- Η ενίσχυση της θέσης του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς στον τραπεζικό κλάδο και η ενίσχυση των πηγών χρηματοδότησης του, μέσω της απόκτησης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε., της απόκτησης της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. καθώς και των ελληνικών δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα.

Λαμβανομένων υπόψη των ανωτέρω παραγόντων η Διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά ότι: α) η ανακεφαλαιοποίηση θα ολοκληρωθεί με επιτυχία στο β' τρίμηνο του 2013 και εντός του χρονοδιαγράμματος όπως αυτό θα συμφωνηθεί εκ νέου ανάμεσα στην Τράπεζα, την Τράπεζα της Ελλάδος και το ΤΧΣ και β) ότι ο Όμιλος θα συνεχίσει τις λειτουργίες της στο ορατό μέλλον. Συνεπώς, οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Α) Οι ακόλουθες τροποποιήσεις των Δ.Π.Χ.Α. που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2012:

- **Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Μεταφορές Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2011 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 αναβαθμίζει τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για τα μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν αποαναγνωρίζονται εξ' ολοκλήρου και καθορίζει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις για τα αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού για τα οποία όμως υπάρχει συνεχιζόμενη ανάμειξη (continuing involvement). Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- **Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), «Υψηλός Υπερπληθωρισμός για τις Επιχειρήσεις που Εφαρμόζουν για Πρώτη Φορά τα Δ.Π.Χ.Α.» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2011 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει τη δυνατότητα σε επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα Δ.Π.Χ.Α. και υπό την προϋπόθεση ότι οι συνθήκες πληθωρισμού έχουν ομαλοποιηθεί, να αποτιμήσουν τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α. και να χρησιμοποιήσουν την εν λόγω αξία ως το τεκμαρτό κόστος μετάβασης των στοιχείων αυτών στον ισολογισμό μετάβασης. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Β) Τα ακόλουθα νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. εντός του 2012. Η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική κατά το 2012 και δεν έχουν υιοθετηθεί πρόωρα από τον Όμιλο:

- **Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση), «Φόροι Εισοδήματος» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 12 παρέχει καθοδήγηση για την επιμέτρηση του αναβαλλόμενου φόρου σε: α) επενδυτικά ακίνητα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και β) ενσώματες ακινητοποιήσεις που αποτιμώνται με βάση τη μέθοδο αναπροσαρμογής που προβλέπει το Δ.Λ.Π. 16. Και στις δύο περιπτώσεις, η επιμέτρηση του αναβαλλόμενου φόρου πρέπει να γίνεται με βάση την υπόθεση ότι η λογιστική αξία του υποκείμενου στοιχείου ενεργητικού θα ανακτηθεί με την πώλησή του.
- **Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε Εργαζομένους» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση καταργεί τον κανόνα περιθωρίου και την έννοια της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων. Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές θα αναγνωρίζονται στο Συγκεντρωτικό Συνολικό Εισόδημα κατά τον χρόνο που πραγματοποιούνται. Τα περιουσιακά στοιχεία θα παράγουν έσοδο με βάση την απόδοση των επιχειρηματικών ομολόγων ανεξάρτητα από την πραγματική σύνθεση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων.
- **Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση), «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2012 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί την ομαδοποίηση των στοιχείων

που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος με βάση την πιθανότητα ανακύκλωσής τους στα αποτελέσματα. Εάν τα στοιχεία παρουσιάζονται σε προ φόρων βάση, τότε ο φόρος που αντιστοιχεί στις δύο κατηγορίες στοιχείων της Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος (εκείνα που πιθανόν να ανακυκλωθούν στα αποτελέσματα και εκείνα που δεν θα ανακυκλωθούν) πρέπει να παρουσιασθεί διακριτά.

- **Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποίηση), «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Σε συνέχεια της έκδοσης του Δ.Π.Χ.Α. 10 που αντικατέστησε τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 27 αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, το Δ.Λ.Π. 27 μετονομάστηκε σε "Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις" και πλέον περιλαμβάνει τον απαιτούμενο λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις για επενδύσεις σε θυγατρικές, σε κοινοπραξίες και σε συγγενείς εταιρείες όταν η επιχείρηση συντάσσει ατομικές οικονομικές καταστάσεις.
- **Δ.Λ.Π. 28 (Τροποποίηση), «Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρείες και Κοινοπραξίες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Λ.Π. 28 περιγράφει το λογιστικό χειρισμό για τις επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και παραθέτει τις απαιτήσεις για την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.
- **Δ.Π.Χ.Α. 10, «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 10 θέτει τις αρχές για την κατάρτιση και παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων όταν η επιχείρηση ελέγχει μία ή περισσότερες εταιρείες.
- **Δ.Π.Χ.Α. 11, «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 11 θέτει τις αρχές για τις χρηματοοικονομικές αναφορές των μερών σε ένα σχήμα υπό κοινό έλεγχο. Οι συμφωνίες μεταξύ μερών κατηγοριοποιούνται είτε ως από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες ή ως κοινοπραξίες. Η ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης είναι υποχρεωτική για τα μέρη σε μία κοινοπραξία.
- **Δ.Π.Χ.Α. 12, «Γνωστοποίηση των Επενδύσεων σε Άλλες Εταιρείες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 12 έχει εφαρμογή στις επιχειρήσεις που έχουν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο, σε συγγενείς εταιρείες ή σε μη ενοποιούμενες εταιρείες. Το Δ.Π.Χ.Α. 12 απαιτεί από τις επιχειρήσεις να γνωστοποιούν πληροφόρηση που δίνει τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση και τους κινδύνους που σχετίζονται με την επένδυση σε άλλες εταιρείες, καθώς και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης.
- **Δ.Π.Χ.Α. 13, «Επιμέτρηση της Εύλογης Αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 13 ορίζει την εύλογη αξία και παραθέτει το πλαίσιο επιμέτρησης της εύλογης αξίας και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.
- **Διερμηνεία 20, «Δαπάνες Απογύμνωσης Υπαίθριων Ορυχείων κατά το Στάδιο της Παραγωγής» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η εν λόγω διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών απομάκρυνσης των υπερκείμενων («απογύμνωση») που πραγματοποιούνται κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου.
- **Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση), «Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση εκδόθηκε τον Δεκέμβριο 2011 για την παροχή καθοδήγησης στην εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 32 αναφορικά με την έννοια του δικαιώματος συμψηφισμού. Η τροποποίηση θα πρέπει να εφαρμοσθεί αναδρομικά.
- **Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση), «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 7 εκδόθηκε τον Δεκέμβριο 2011 και απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που θα βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων στην αξιολόγηση της επίδρασης των συμφωνιών συμψηφισμού.

Γ) Τα ακόλουθα νέα Δ.Π.Χ.Α. και τροποποιήσεις έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. έως το 2012 και δεν εφαρμόζονται από τον Όμιλο:

- **Δ.Π.Χ.Α. 9, «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 9 δημοσιεύτηκε το Νοέμβριο του 2009 και αντικατέστησε το μέρος του Δ.Λ.Π. 39 που αφορά την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.
- **Δ.Π.Χ.Α. 9 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 9 αφορά στο λογιστικό χειρισμό των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποιήσεις), «Υποχρεωτική Ημερομηνία Εφαρμογής και Γνωστοποιήσεις Μετάβασης» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 9 απαιτεί την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία. Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 7 απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το Δ.Λ.Π. 39 στο Δ.Π.Χ.Α. 9.

- **Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), «Κρατικές χρηματοδοτήσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση εκδόθηκε τον Μάρτιο 2012 και παρέχει στις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά τη δυνατότητα εξαίρεσης από την αναδρομική εφαρμογή των διατάξεων των Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Λ.Π. 20 σχετικά με τις κρατικές επιχορηγήσεις. Επιτρέπεται η πρόωρη υιοθέτηση της τροποποίησης.
- **Δ.Π.Χ.Α. 10, Δ.Π.Χ.Α. 11 και Δ.Π.Χ.Α. 12 (Τροποποίηση), «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, Από Κοινού Συμφωνίες και Γνωστοποίηση των Επενδύσεων σε Άλλες Εταιρείες: Οδηγίες Μετάβασης» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση των Δ.Π.Χ.Α. 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις για τις οδηγίες μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 10 και απαλλάσσει από την υποχρέωση παρουσίασης ή αναπροσαρμογής της συγκριτικής πληροφόρησης για περιόδους πέραν της αμέσως προηγούμενης περιόδου.
- **Δ.Π.Χ.Α. 10, Δ.Π.Χ.Α. 12 και Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποιήσεις), «Επενδυτικές εταιρείες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Οι τροποποιήσεις αφορούν στον ορισμό της επενδυτικής εταιρείας και επιτρέπουν στις επενδυτικές εταιρείες την εξαίρεση από την ενοποίηση συγκεκριμένων θυγατρικών. Επίσης, εισάγουν νέες γνωστοποιήσεις για τις επενδυτικές εταιρείες όσον αφορά στα Δ.Π.Χ.Α. 12 και Δ.Λ.Π. 27.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. (Μάιος 2012)

- **Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις για τη λογιστική αντιμετώπιση της εκ νέου εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Α. από επιχειρήσεις που έχουν σταματήσει να εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. στο παρελθόν και επιλέγουν ή απαιτείται να τα εφαρμόσουν ξανά.
- **Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση), «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις όταν η εταιρεία παρουσιάζει εθελοντικά επιπρόσθετες συγκριτικές περιόδους.
- **Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση), «Ενσώματα πάγια» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την κατηγοριοποίηση των κύριων ανταλλακτικών και του εξοπλισμού συντήρησης ως ενσώματα πάγια.
- **Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι φόροι που προκύπτουν από διανομή μερισμάτων σε μετόχους λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12 "Φόροι Εισοδήματος".
- **Δ.Λ.Π. 34 (Τροποποίηση), «Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις για τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις του Δ.Λ.Π. 34 αναφορικά με το συνολικό ενεργητικό και τις συνολικές υποχρεώσεις των τομέων, με σκοπό να ενισχύσει τη συνέπεια των γνωστοποιήσεων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς» και να ευθυγραμμίσει τις ενδιάμεσες με τις ετήσιες γνωστοποιήσεις.

2.2 Ενοποίηση

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

A. Συμμετοχές σε θυγατρικές

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

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

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

Στις θυγατρικές εταιρείες περιλαμβάνονται και οι εταιρείες ειδικού σκοπού στις οποίες ο Όμιλος ασκεί έλεγχο. Οι εταιρείες ειδικού σκοπού ενοποιούνται παρόλο που δεν υφίσταται μετοχική σχέση με τον Όμιλο. Αυτό προβλέπεται με βάση τις διατάξεις της Διεργητικής 12, και εφαρμόζεται όταν ο Όμιλος ασκεί έλεγχο στις εταιρείες ειδικού σκοπού. Η

άσκηση ελέγχου στις εταιρίες ειδικού σκοπού στοιχειοθετείται αν πληρούνται τα παρακάτω κριτήρια σε συνδυασμό με τις προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π. 27:

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

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

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

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

(α) το σύνολο:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

B. Συναλλαγές και δικαιώματα μειοψηφίας

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

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

Γ. Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες

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

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

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

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

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

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

2.3 Ξένα νομίσματα

(α) Νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς

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

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

(γ) Θυγατρικές εταιρείες

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

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

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

Η προκύπτουσα υπεραξία και οι προσαρμογές σε εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού εξαγοραζόμενης θυγατρικής εξωτερικού αντιμετωπίζονται ως στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της θυγατρικής

εξωτερικού και μετατρέπονται στο νόμισμα αναφοράς με τη συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

2.4 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

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

Οι συμβάσεις ανταλλαγής (swaps) είναι συμβατικές συμφωνίες μεταξύ δύο αντισυμβαλλόμενων (εξωχρηματιστηριακές) για την ανταλλαγή ταμειακών ροών λόγω μεταβολής σε επιτόκια, τιμές συναλλάγματος, μετοχικούς δείκτες, τιμές προϊόντων (π.χ. τιμές πετρελαίου) και στην περίπτωση συμβάσεων ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) συμφωνείται η ανταλλαγή πληρωμών βάσει ονομαστικών αξιών (notional amounts) αναφορικά με καθορισμένα γεγονότα που σχετίζονται με την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου.

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

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

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

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

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία καταχώρησης του συμβολαίου (trade date) και κατόπιν αποτιμώνται καθημερινά στην εύλογη αξία τους. Στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων εμφανίζονται στα αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου. Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα αποτελούν στοιχεία ενεργητικού, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική αποτελούν υποχρεώσεις.

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

Λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

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

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

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

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

(i) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας (Fair value hedge)

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

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

(ii) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών (Cash flow hedge)

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

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

(iii) Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης (Net investment hedge)

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

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

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

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

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

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

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

2.6 Έσοδα και έξοδα τόκων

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

Το πραγματικό επιτόκιο προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου, ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η

αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εσόδων/ εξόδων συναλλαγών που έχουν εισπραχθεί/ πληρωθεί.

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

2.7 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

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

Τα έσοδα ή έξοδα συναλλαγών που σχετίζονται με τη δημιουργία χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα δάνεια, «αναβάλλονται» και αποσβένονται στη διάρκεια ζωής των μέσων αυτών με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα ή έξοδα αυτά απεικονίζονται ως έσοδα ή έξοδα από τόκους στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

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

2.8 Έσοδα από μερίσματα

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

2.9 Χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων

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

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

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

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

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

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

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

2.10 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων & δανεισμός χρεογράφων

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

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

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

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

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

2.11 Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

A. Διακρατούμενο έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο

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

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

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

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

B. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

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

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

Τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής που είναι άμεσα σχετιζόμενα με την απόκτηση των χρεογράφων) και μετέπειτα αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές ή τις αξίες που προκύπτουν από μοντέλα αποτίμησης όπου τρέχουσες τιμές δεν είναι διαθέσιμες σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 39. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές τα οποία προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των

προαναφερόμενων χρεογράφων καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση των χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, τα αντίστοιχα σωρευμένα κέρδη/ ζημίες μεταφέρονται από το ειδικό αποθεματικό στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

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

Ο Όμιλος εξετάζει για κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων την ύπαρξη ενδείξεων μόνιμης απομείωσης (σημαντικές ή παρατεταμένες μειώσεις της εύλογης αξίας) των χρεογράφων αυτών χρησιμοποιώντας διάφορα μοντέλα αποτίμησης. Ειδικά για τις μετοχές, περιλαμβάνουν αποτίμηση με βάση την τιμή προς την εσωτερική λογιστική αξία (P/BV), την τιμή προς τα κέρδη ανά μετοχή (P/E) ή την απόκλιση από την χρηματιστηριακή τους αξία για μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά. Εφόσον από τα παραπάνω μοντέλα προκύψει ένδειξη απομείωσης αξίας, ο Όμιλος αξιολογεί ενδελεχώς τη δυνατότητα άντλησης του κόστους κτήσης της μετοχής βάσει της ιστορικής μεταβλητότητας (volatility) κάθε μίας μετοχής ξεχωριστά.

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

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

2.12 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

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

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

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

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

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

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

2.13 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών επανεξετάζονται τακτικά από τον Όμιλο. Όταν ένα δάνειο θεωρείται ανεπίδεκτο εισπράξης διαγράφεται έναντι της

σχετικής πρόβλεψης για απομείωση αξίας δανείων. Τέτοια δάνεια διαγράφονται μετά το πέρας όλων των απαραίτητων διαδικασιών και εφόσον το ποσό της ζημίας έχει προσδιοριστεί.

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

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

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

2.14 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

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

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

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

2.15 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2.15.1 Υπεραξία

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

(α) το σύνολο:

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

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

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

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

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

2.15.2 Λογισμικό

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

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

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

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

2.15.3 Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού

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

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

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

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

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

2.16 Ενσώματα πάγια στοιχεία

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

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

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

Οι μεταγενέστερες δαπάνες συμπεριλαμβάνονται στην αξία του παγίου, ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο ανάλογα με την περίπτωση, μόνο όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και οι δαπάνες αυτές μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα. Όλες οι υπόλοιπες δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται.

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

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

Η διενέργεια αποσβέσεων αρχίζει με την έναρξη χρήσης του ενσώματου παγίου στοιχείου και διακόπτεται μόνο με την πώληση του εν λόγω στοιχείου. Στην περίπτωση όπου το ενσώματο πάγιο παύει να χρησιμοποιείται, τότε συνεχίζει να αποσβένεται εκτός εάν έχει αποσβεσθεί πλήρως.

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

2.17 Επενδύσεις σε ακίνητα

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

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

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

Μετά την αρχική καταχώρηση, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή εκτιμάται από ανεξάρτητο εκτιμητή. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του συγκεκριμένου παγίου. Εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι, όπως:

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

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

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

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται στη λογιστική αξία του ακινήτου, μόνο όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη τα οποία σχετίζονται με το ακίνητο θα εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος του μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Όλες οι άλλες δαπάνες βελτίωσης και συντήρησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

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

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

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

2.18 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού και Διακοπτόμενες δραστηριότητες

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

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

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

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

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

2.19 Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού

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

2.20 Μισθώσεις

A. Ο Όμιλος ως μισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

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

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

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

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

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

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

B. Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

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

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

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

Γ. Συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης

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

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

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

2.21 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

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

2.22 Προβλέψεις

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

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

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

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

2.23 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

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

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία στις οικονομικές καταστάσεις, την ημέρα που δόθηκε η εγγύηση. Μετά την αρχική καταχώρηση, οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στο πλαίσιο τέτοιων συμβολαίων καταχωρούνται στη μεγαλύτερη αξία μεταξύ: α) της αρχικής, μείον τις υπολογισμένες αποσβέσεις, ώστε να αναγνωριστεί με την ευθεία μέθοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων το έσοδο από προμήθειες

που έχει καταστεί δεδουλευμένο στη διάρκεια του συμβολαίου και β) της βέλτιστης εκτίμησης της απαιτούμενης δαπάνης για το διακανονισμό τυχόν χρηματοοικονομικής υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην εμπειρία και την κρίση της Διοίκησης από παρόμοιες πράξεις στο παρελθόν και το ιστορικό προηγούμενων ζημιών. Οποιαδήποτε μεταβολή σε υποχρέωση που σχετίζεται με εγγυήσεις μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.24 Παροχές σε εργαζομένους

A. Χρηματοδοτούμενα προγράμματα μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

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

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε Κρατικά Ταμεία (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων) και σε ασφαλιστικές εταιρείες, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση του Ομίλου σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο ή η ασφαλιστική εταιρεία αδυνατεί να καταβάλλει τις προβλεπόμενες παροχές στον ασφαλιζόμενο. Οι εργοδοτικές εισφορές που καταβάλλονται σε ετήσια βάση περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού και επιβαρύνουν αντίστοιχα την κατάσταση αποτελεσμάτων.

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

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον Ισολογισμό σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος μαζί με τυχόν αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και κόστη προϋπηρεσίας που δεν έχουν αναγνωριστεί ακόμα.

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

Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τον «Κανόνα Περιθωρίου του 10%» για τα κέρδη/ ζημιές και αναγνωρίζει τα καθαρά σωρευτικά αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές τα οποία υπερέβησαν το μεγαλύτερο από: α) το 10% της καθαρής παρούσας αξίας της υποχρέωσης του προγράμματος καθορισμένων παροχών και β) το 10% της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού του προγράμματος. Η αναγνώριση γίνεται χρεώνοντας ή πιστώνοντας αντίστοιχα τα αποτελέσματα με βάση τη μέση εναπομένουσα διάρκεια της εργασιακής σχέσης.

Κόστος προϋπηρεσίας

Ο Όμιλος επέλεξε να χρεώνει/ πιστώνει το κόστος προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της μέσης περιόδου έως ότου οι παροχές κατοχυρωθούν.

B. Μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

Τα αναμενόμενα κόστη αυτών των προγραμμάτων σωρεύονται κατά την περίοδο παροχής υπηρεσιών του υπαλλήλου, χρησιμοποιώντας μεθοδολογία παρόμοια με αυτή που χρησιμοποιείται στα χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμώνται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητους αναλογιστές.

Γ. Προγράμματα διάθεσης μετοχών

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

Οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης που δεν στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς συμπεριλαμβάνονται σε παραδοχές αναφορικά με τον αριθμό των δικαιωμάτων που αναμένεται ότι θα εξασκηθούν. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, ο Όμιλος αναθεωρεί τον αριθμό των δικαιωμάτων που αναμένεται ότι θα εξασκηθούν. Η επίδραση της αναθεώρησης

των αρχικών εκτιμήσεων, εάν υπάρχουν, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αντίστοιχη προσαρμογή διενεργείται στα ίδια κεφάλαια για την εναπομένουσα περίοδο κατοχύρωσης.

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

2.25 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι

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

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

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

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

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

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

Υποχρεώσεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων, υβριδικών κεφαλαίων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων λογιστικοποιούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους (έσοδο από την έκδοσή τους μείον το κόστος έκδοσης). Στη συνέχεια, απεικονίζονται στο αποσβέσιμο κόστος. Όποια διαφορά μεταξύ του εσόδου από την έκδοση (μείον το κόστος έκδοσης) και της αξίας αποπληρωμής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα για όλη τη διάρκεια των δανειακών κεφαλαίων χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι υποχρεώσεις από δανειακά κεφάλαια του Ομίλου περιλαμβάνουν: μεσοπρόθεσμους τίτλους (EMTN), ομόλογα ETBA, ομολογιακά δάνεια από τιτλοποίηση στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, υβριδικά κεφάλαια, κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης και λοιπούς τίτλους.

Οι προνομιούχες μετοχές, οι οποίες φέρουν υποχρεωτική καταβολή μερίσματος ή είναι εξαγοράσιμες σε μία συγκεκριμένη ημερομηνία κατά την επιλογή του μετόχου, καταχωρούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στα λοιπά δανειακά κεφάλαια. Τα μερίσματα γι' αυτές τις προνομιούχες μετοχές καταχωρούνται στα αποτελέσματα ως έξοδο τόκου με βάση το αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

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

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

2.27 Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

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

2.28 Τιτλοποιήσεις

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

2.29 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές

Τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου καταχωρούνται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων.

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

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

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

2.30 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

2.31 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας

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

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

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

2.32 Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

2.33 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις

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

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

3 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

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

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

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

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

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

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

3.1.1 Στρατηγικές και Διαδικασίες για τη Διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου

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

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

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

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

3.1.2 Μέτρηση και Συστήματα αναφοράς του Πιστωτικού Κινδύνου

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

α) Δάνεια και απαιτήσεις

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

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

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

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

Επιχειρηματική Πίστη

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

Στο πλαίσιο προσπάθειών για τη συνεχή βελτίωση των συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα έχει προβεί στη βελτιστοποίηση του υφιστάμενου υποδείγματος αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας MRA για το τμήμα του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου που αφορά σε πιστούχους με βιβλία Γ' κατηγορίας και κύκλο εργασιών >€ 2,5 εκ. και στην εφαρμογή νέου υποδείγματος για το τμήμα του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου που αφορά σε πιστούχους με βιβλία Γ' κατηγορίας και κύκλο εργασιών <= € 2,5 εκ. ή χωρίς κύκλο εργασιών. Η Τράπεζα προέβη στην αυτοματοποίηση των ασκήσεων επικύρωσης των παραπάνω υποδειγμάτων για επαρκέστερη και άμεση παρακολούθηση της προβλεπτικής τους ικανότητας.

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

Ιδιωτική Πίστη

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

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

(ii) Παρακολούθηση ύψους έκθεσης πιστωτικού κινδύνου

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

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

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

β) Χρεόγραφα

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

3.1.3 Διαχείριση ορίων κινδύνου και τεχνικές μείωσης κινδύνου

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

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

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

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

α) Καλύμματα και εξασφαλίσεις

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

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

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

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

β) Παράγωγα

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

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

γ) Συμφηφισμός Χρηματοοικονομικών Μέσων

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

δ) Πιστοδοτικές Δεσμεύσεις

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

3.1.4 Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων

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

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

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

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

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

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

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

Διαγραφές

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

3.1.5 Δάνεια και απαιτήσεις

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

	31 Δεκεμβρίου 2012			31 Δεκεμβρίου 2011		
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών
Δάνεια χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας	26.956.387	380.384	35.924	21.990.548	316.131	57.395
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	12.767.537	-	-	8.742.311	6	-
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	10.849.385	-	-	6.325.160	-	-
Προ προβλέψεων	50.573.309	380.384	35.924	37.058.018	316.136	57.395
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	(3.832.964)	-	-	(3.052.399)	-	-
Μείον :Προσαρμογή για υπόλοιπα έναρξης κατά την ημερομηνία εξαγοράς	(2.127.659)	-	-	-	-	-
Μετά προβλέψεων	44.612.686	380.384	35.924	34.005.619	316.136	57.395
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	8.039.843	-	-	3.324.665	-	-
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(23.846)	-	-	(1.696.489)	-	-
Μετά προβλέψεων	8.015.997	0	0	1.628.176	0	0

Σχετική με την πιστοληπτική διαβάθμιση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους είναι η σημείωση 3.1.6.

Το κονδύλι «Προσαρμογή για υπόλοιπα έναρξης κατά την ημερομηνία εξαγοράς» αφορά τις προβλέψεις για απομείωση δανείων που είχαν σχηματίσει οι εταιρείες του Ομίλου της πρώην ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από τον Όμιλο Πειραιώς. Οι εν λόγω προβλέψεις έχουν περιληφθεί στην προσαρμογή των δανείων σε εύλογη αξία κατά τη διαδικασία επιμερισμού κόστους βάσει ΔΠΧΑ 3. Σημειώνεται ότι στη σημείωση 24 "Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών και Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους", η προσαρμογή έχει μειώσει τα δάνεια προ προβλέψεων και δεν περιλαμβάνεται στις προβλέψεις απομείωσης. Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου και γνωστοποιήσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7, η προαναφερόμενη προσαρμογή δεν επηρεάζει τα υπόλοιπα δανείων προ προβλέψεων, καθώς ο Όμιλος εξακολουθεί να παρακολουθεί την προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων.

Ακολουθεί ανάλυση της προσαρμογής που έχει διενεργηθεί ανά κατηγορία δανείων:

Δάνεια Ιδιωτών	(704.610)
Στεγαστικά δάνεια	(242.059)
Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	(275.559)
Πιστωτικές κάρτες	(186.991)
Επιχειρηματικά δάνεια	(1.423.049)
Σύνολο προσαρμογής	(2.127.659)

Ο Όμιλος εξέτασε κατά την 31/12/2012 τα προβλεπόμενα με βάση το τροποποιημένο Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Μεταφορές Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού». Καθώς όμως κατά την ημερομηνία αυτή δεν υφίστανται μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία έχουν πλήρως ή εν μέρει αποσπαστεί, οι σχετικές απαιτούμενες γνωστοποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 7 δεν έχουν εφαρμογή στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012.

α) Δάνεια χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας:

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

31 Δεκεμβρίου 2012	Δάνεια προς ιδιώτες				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά	Δάνεια προς επιχειρήσεις	
Διαβαθμίσεις					
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	582.527	1.973.919	8.162.269	11.326.193	22.044.909
Ειδικής αναφοράς	-	-	-	4.911.478	4.911.478
Σύνολο	582.527	1.973.919	8.162.269	16.237.671	26.956.387
31 Δεκεμβρίου 2011	Δάνεια προς ιδιώτες				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά	Δάνεια προς επιχειρήσεις	
Διαβαθμίσεις					
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	457.564	1.757.700	4.389.183	10.173.250	16.777.697
Ειδικής αναφοράς	-	-	-	5.212.850	5.212.850
Σύνολο	457.564	1.757.700	4.389.183	15.386.100	21.990.547

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Διαβαθμίσεις		
Εξαιρετικής σταθερότητας	27.615	-
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	350.215	185.460
Ειδικής αναφοράς	2.554	130.671
Σύνολο	380.384	316.131

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων Πελατών

Διαβαθμίσεις	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	35.924	57.395
Σύνολο	35.924	57.395

β) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας:

31 Δεκεμβρίου 2012

	Δάνεια προς ιδιώτες				Σύνολο
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά	Δάνεια προς επιχειρήσεις	
Σε καθυστέρηση 1 - 90 ημέρες	111.909	671.810	2.250.900	5.408.221	8.442.841
Σε καθυστέρηση 91 - 180 ημέρες	35.885	138.968	501.909	593.336	1.270.098
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	-	-	846.795	2.207.804	3.054.599
Σύνολο	147.794	810.778	3.599.604	8.209.361	12.767.537
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	64	221.521	3.324.745	4.376.616	7.922.946

Η εύλογη αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων αντικατοπτρίζει τη ρευστοποιήσιμη αξία των συγκεκριμένων εξασφαλίσεων μετά την εφαρμογή ειδικών συντελεστών προσαρμογής (hair cuts) οι οποίοι προνοούνται στην πιστωτική πολιτική του Ομίλου.

Στην περίπτωση των στεγαστικών δανείων της Τράπεζας, η εύλογη αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων που αφορούν στεγαστικά δάνεια περιλαμβάνει μόνο ακίνητα για τα οποία η Τράπεζα έχει στην κατοχή της την πρώτη (Α') προσημείωση. Για τις περιπτώσεις όπου η αξία του ακινήτου ξεπερνά το ποσό κάλυψης του υπολοίπου του δανείου, ως εύλογη αξία των στεγαστικών δανείων λαμβάνεται υπόψη η αξία του ακινήτου μόνο μέχρι το ποσό κάλυψης του υπολοίπου.

31 Δεκεμβρίου 2011

	Δάνεια προς ιδιώτες				Σύνολο
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά	Δάνεια προς επιχειρήσεις	
Σε καθυστέρηση 1 - 90 ημέρες	59.101	574.438	1.415.246	4.727.798	6.776.584
Σε καθυστέρηση 91 - 180 ημέρες	26.951	101.819	244.482	225.638	598.890
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	-	-	364.861	1.001.975	1.366.837
Σύνολο	86.053	676.257	2.024.589	5.955.412	8.742.311
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	-	167.263	1.884.410	3.729.252	5.780.925

γ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας:

31 Δεκεμβρίου 2012

	Δάνεια προς ιδιώτες				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά	Δάνεια προς επιχειρήσεις	
Δάνεια με απομείωση αξίας	477.665	1.287.919	951.583	8.132.218	10.849.385
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	120	123.096	740.507	3.192.402	4.056.124

31 Δεκεμβρίου 2011

	Δάνεια προς ιδιώτες				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά	Δάνεια προς επιχειρήσεις	
Δάνεια με απομείωση αξίας	207.313	738.943	394.861	4.984.043	6.325.160
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	-	83.309	308.919	1.815.200	2.207.428

Ρυθμίσεις – Αναδιρθώσεις

Σχετικά με τις αναδιρθώσεις δανείων και το χαρακτηρισμό μεταξύ απλής αναδιάρθρωσης και ρύθμισης, ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς ακολουθεί τις κατευθυντήριες οδηγίες της ΤτΕ οι οποίες κοινοποιήθηκαν στις Διοικήσεις των Π.Ι. με την εγκύκλιο 13 του Διοικητή της ΤτΕ την 30/7/2009.

Ο χαρακτηρισμός αυτός παραμένει για ένα έτος εφόσον τηρούνται οι τροποποιημένοι όροι του δανείου. Με την πάροδο του έτους ή νωρίτερα εάν διαπιστωθεί καθυστέρηση στην εξυπηρέτησή τους, εντάσσονται στην αντίστοιχη κατηγορία δανείων.

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

Πιο συγκεκριμένα:

A. Επιχειρηματική Πίστη:

Μονάδες διαχείρισης δανείων πιστούχων Ειδικού Χαρακτηρισμού

i. Η διαχείριση όλων των επιχειρηματικών δανείων πιστούχων αρμοδιότητας των Επιχειρηματικών Κέντρων που έχουν υποβαθμιστεί στις κατηγορίες «Ειδικής Αναφοράς (Special Mention)» και «Ρύθμιση (Distressed Restructuring)» γίνεται από κοινού (συνδιαχείριση) με τη Δ/ση Ειδικών Πιστώσεων.

ii. Η διαχείριση όλων των επιχειρηματικών δανείων πιστούχων αρμοδιότητας Δ/σεων Μεγάλων Επιχειρήσεων & Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων Ομίλου και Ναυτιλιακής Τραπεζικής που έχουν υποβαθμιστεί στις παραπάνω κατηγορίες γίνεται από εξειδικευμένες ομάδες Capital Recovery Large Corporate και Capital Recovery Shipping.

iii. Η διαχείριση όλων των επιχειρηματικών δανείων πιστούχων σε «Οριστική Καθυστέρηση (Doubtful/Loss)» γίνεται αποκλειστικά από τη Δ/ση Διαχείρισης Εμπλοκών και Αναδιάρθρωσης Πιστώσεων.

Έγκριση αναδιρθρώσεων και ρυθμίσεων

i. Για την έγκριση αναδιρθρώσεων πιστοδοτήσεων με χαρακτηρισμό «Standard» απαιτείται έγκριση του αρμόδιου εγκριτικού κλιμακίου.

ii. Για την έγκριση αναδιρθρώσεων και ρυθμίσεων πιστοδοτήσεων με χαρακτηρισμό «Ειδικής Αναφοράς (Special Mention)», επιπρόσθετα της έγκρισης του αρμόδιου εγκριτικού κλιμακίου, απαιτείται η έγκριση της Επιτροπής Εμπλοκών, Αναδιρθρώσεων & Αποσβέσεων ή υποεπιτροπών αυτής.

iii. Για την έγκριση ρυθμίσεων πιστοδοτήσεων με χαρακτηρισμό «Οριστική Καθυστέρηση (Doubtful/Loss)» απαιτείται μόνο η έγκριση της Επιτροπής Εμπλοκών, Αναδιρθρώσεων & Αποσβέσεων ή υποεπιτροπών αυτής.

B. Πίστη Ιδιωτών:

Όλες οι εγκρίσεις αναδιρθρώσεων και ρυθμίσεων πιστοδοτήσεων ιδιωτών δίνονται από την εξειδικευμένη Μονάδα Αναδιρθρώσεων Δανείων Ιδιωτών.

Τα δάνεια που είναι σε καθεστώς ρύθμισης ή αναδιάρθρωσης ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους σύμφωνα με την πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων που αναφέρεται στη σημείωση 3.1.4.

Την 31/12/2012 η λογιστική αξία των ρυθμισμένων και αναδιρθρωμένων δανείων του Ομίλου ανέρχεται σε € 5,9 δισ. ενώ το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων ανέρχεται σε € 410 εκατ.

	Όμιλος			
	31/12/2012		31/12/2011	
<i>ποσά σε € εκατ.</i>	Υπόλοιπο	Πρόβλεψη	Υπόλοιπο	Πρόβλεψη
Ρυθμισμένα	1.862	198	1.264	75
Ιδιωτών	525	41	411	30
Επιχειρηματικά	1.337	157	853	45
Αναδιρθρώσεις	4.050	212	2.790	154
Ιδιωτών	1.939	16	828	8
Επιχειρηματικά	2.111	196	1.962	146
Σύνολο	5.911	410	4.054	229

Σημειώνεται ότι τα ποσά των αναδιρθρωμένων δανείων αφορούν μόνο την Τράπεζα Πειραιώς.

3.1.6 Χρεωστικοί τίτλοι και άλλα αξιόγραφα

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των χρεογράφων εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω των αποτελεσματικών λογαριασμών ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012, σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Standard & Poor's ή τα ισοδύναμά τους:

31 Δεκεμβρίου 2012	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτί/κίου	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτί/κίου	Σύνολο
AAA	54.324	6.513.882	524.940	7.093.146
AA- έως AA+	-	-	259.960	259.960
A- έως A+	-	-	87.810	87.810
BBB- έως BBB+	7.242	-	43.151	50.394
BB- έως BB+	262.117	-	8.915	271.032
Λιγότερο από BB-	26.886	1.502.115	3.313.125	4.842.126
Μη διαβαθμισμένα	-	-	175.843	175.843
Σύνολο	350.568	8.015.997	4.413.745	12.780.310

3.1.7 Επανάκτηση καλυμμάτων

Εντός της χρήσης 2012, ο Όμιλος απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά από τη μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων απαιτήσεων του:

Κατηγορία στοιχείου ενεργητικού	2012	2011
Ακίνητα	121.554	82.204
	121.554	82.204

Τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού που αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμού, κατέχονται προσωρινά για πώληση από τον Όμιλο προς πλήρη ή μερική αποπληρωμή των απαιτήσεων από πελάτες.

3.1.8 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

α) Γεωγραφικοί τομείς

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη κατά γεωγραφική περιοχή την 31 Δεκεμβρίου 2012. Η έκθεση πιστωτικού κινδύνου έχει βασιστεί στη χώρα εγκατάστασης των εταιρειών του Ομίλου.

	Ελλάδα	Υπόλοιπη Ευρώπη	Αίγυπτος	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	26.062	164.928	189.394	380.384
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	425.189	16.128	-	441.317
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια εμπορικού χαρτοφυλακίου	81.209	269.359	-	350.568
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	37.580.023	6.613.302	419.360	44.612.686
Δάνεια προς ιδιώτες	14.528.100	1.538.572	52.016	16.118.688
- Στεγαστικά	11.602.191	676.260	2.773	12.281.225
- Καταναλωτικά - προσωπικά δάνεια	2.143.782	824.759	38.723	3.007.265
- Πιστωτικές κάρτες	782.126	37.552	10.520	830.199
Δάνεια προς επιχειρήσεις	23.051.924	5.074.730	367.344	28.493.998
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	7.928.884	4.740	82.372	8.015.997
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια επενδυτικού χαρτοφυλακίου	3.994.076	373.430	46.239	4.413.745
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	35.388	537	-	35.924
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.419.857	142.900	14.498	2.577.255
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	52.490.689	7.585.324	751.864	60.827.877
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	32.833.298	8.233.860	473.236	41.540.394

β) Τομείς δραστηριότητας

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31 Δεκεμβρίου 2012. Ο Όμιλος έχει καταλείψει την έκθεση σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Χρηματοπιστωτικά Βιομηχανία/ Βιοτεχνία		Επιχειρήσεις Οικοδομικές/ Κατασκευαστικές		Επιχειρήσεις Εκμετάλλευσης Ακινήτων		Project Finance	Εμπορικές εταιρείες	Δημόσιος τομέας	Ναυτιλία	Ξενοδοχεία	Ενέργεια, Γεωργία- Μεταφορές & Logistics		Λοιποί τομείς	Ιδιώτες	Σύνολο	
	ιδρύματα	Κατάσκευαστικές	Κατασκευαστικές	Ακινήτων	Κτηνοτροφία	Λοιποί τομείς											
Δάνεια και απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	380.384																380.384
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απατήσεις Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια εμπορικού χαρτοφυλακίου	316.738	4.172	-	2.544	100.114	429	-	13.740	-	-	-	-	-	3.580	-	-	441.317
	56	-	-	-	-	-	-	296.093	-	-	-	-	-	54.419	-	-	350.568
Δάνεια και απατήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	701.688	4.591.453	2.795.577	2.360.754	1.210.481	3.996.251	2.468.845	1.387.490	1.848.314	1.598.420	1.833.604	3.701.121	16.118.688	16.118.688			44.612.686
Δάνεια προς ιδιώτες															16.118.688		16.118.688
- Στεγαστικά															12.281.225		12.281.225
- Καταναλωτικά - προσωπικά δάνεια															3.007.265		3.007.265
- Πιστωτικές κάρτες															830.199		830.199
Δάνεια προς επιχειρήσεις	701.688	4.591.453	2.795.577	2.360.754	1.210.481	3.996.251	2.468.845	1.387.490	1.848.314	1.598.420	1.833.604	3.701.121					28.493.998
Απατήσεις από χρεωστικούς τίτλους	-	4.740	-	-	-	-	-	1.497.375	-	-	-	-	-	6.513.882	-	-	8.015.997
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια επενδυτικού χαρτοφυλακίου	521.799	-	-	21	-	-	3.849.840	-	-	-	-	-	-	42.085	-	-	4.413.745
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	36.885	36.032	18.587	4.540	5	81.126	556.405	76	377	196	1.978	1.636.631	204.417	16.324.945			2.577.255
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	1.957.551	4.636.397	2.814.165	2.367.860	1.344.685	4.077.805	8.668.557	1.401.305	1.848.691	1.598.615	1.835.582	11.951.718	16.324.945	60.827.877			
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	1.326.831	4.056.864	2.849.315	2.339.561	1.959.510	3.682.455	6.233.120	1.415.897	1.553.285	458.109	1.411.118	4.257.017	9.997.313	41.540.394			

Στα «Δάνεια προς Επιχειρήσεις» του «Δημόσιου Τομέα» ποσό € 255 εκ. αφορά δάνεια προς Οργανισμούς Τοπικής Αυτοδιοίκησης και ποσό €2,1 δις αφορά απαίτηση από τον Οργανισμό Πληρωμών και Ελέγχου Κοινοτικών Ενισχύσεων Προσανατολισμού και Εγγυήσεων (ΟΠΕΚΕΠΕ) στο πλαίσιο διαχείρισης ενισχύσεων κοινοτικών ταμείων για την χρηματοδότηση γεωργικών δαπανών του κοινοτικού προϋπολογισμού.

Το υπόλοιπο των «Απαιτήσεων από χρωστικούς τίτλους» ύψους € 1,4 δις στην κατηγορία του «Δημόσιου Τομέα» αφορά τίτλους που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της Οικονομίας»

Το υπόλοιπο των «Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων εμπορικού χαρτί/κιου» ύψους € 54 εκ. και των «Απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους» ύψους € 6,5 δις στους «Λοιπούς τομείς» αφορά ομόλογα εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) τα οποία η Τράπεζα έλαβε λόγω της απόκτησης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ATEbank.

Τέλος, στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» στους «Λοιπούς Τομείς» περιλαμβάνεται απαίτηση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ύψους € 795 εκ., η οποία αφορά τη διαφορά της αξίας των προς μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων της πρώην ATEbank, μετά την αφαίρεση του ήδη καταβληθέντος ποσού ύψους € 6.676 εκ.

3.2 Κίνδυνος αγοράς

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Η τιμή Value-at-Risk στις 31/12/2011 ήταν για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου € 8,81 εκ. Η εκτίμηση αυτή αναλύεται σε € 8,06 εκ. τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, € 0,04 εκ. για τον κίνδυνο μετοχών, € 2,41 εκ. για τον συναλλαγματικό κίνδυνο και € 0,21 εκ. για τον κίνδυνο εμπορευμάτων. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών στις 31/12/2011, επιτυγχάνεται μείωση € 1,91 εκ. στη συνολική τιμή Value-at-Risk, λόγω του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου. Κατά το 2012 σημειώθηκε μείωση στο VaR του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου λόγω της σημαντικής μείωσης των θέσεων σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου.

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

Ποσά σε € εκ.	Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών Ομίλου - Συνολικό VaR	VaR Επιτοκιακός Κίνδυνος	VaR Κίνδυνος Μετοχών	VaR Συναλλαγματικός Κίνδυνος	VaR Κίνδυνος Εμπορευμάτων	Μείωση Λόγω Διαφοροποίησης Χαρτοφυλακίου
2012	1,32	0,46	0,01	1,13	0,1	-0,38
2011	8,81	8,06	0,04	2,41	0,21	-1,91

3.3 Κίνδυνος συναλλάγματος

Ο Όμιλος εκτίθεται στις επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική του θέση και τις ταμειακές του ροές. Η Διοίκηση θέτει όρια στην έκθεση του Ομίλου στις μεταβολές του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη συναλλαγματική έκθεση του Ομίλου την 31/12/2012. Παρουσιάζονται σε λογιστικές αξίες τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις ανά νόμισμα, ενώ περιλαμβάνονται και οι θέσεις σε παράγωγα οι οποίες μειώνουν σημαντικά τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων ενεργητικού							
Ταμεία και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.520.764	289.610	29.018	14.865	15.953	437.293	3.307.503
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	89.029	245.032	7.423	-	67	38.833	380.384
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	411.325	14.085	8	-	-	15.899	441.317
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	123.506	3.050	-	-	-	236.311	362.868
Χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	7.833	-	-	-	-	-	7.833
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	35.388	-	-	-	-	537	35.924
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	38.694.286	2.158.613	105.776	144.594	2.494.688	1.014.729	44.612.686
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	7.928.884	10.723	-	-	-	76.390	8.015.997
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	4.706.329	12.376	-	-	-	191.775	4.910.481
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.461.016	12.845	305	967	2.401	99.721	2.577.255
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	56.978.360	2.746.334	142.530	160.426	2.513.109	2.111.488	64.652.248
Κίνδυνος συναλλάγματος υποχρεώσεων							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.421.612	44.535	2.775	-	684	91.716	32.561.322
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	21.953	-	-	-	-	-	21.953
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	347.257	63.633	-	-	10.924	1.704	423.519
Υποχρεώσεις προς πελάτες	32.636.697	1.952.548	112.472	204.316	34.432	2.030.744	36.971.208
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	533.702	(1)	-	-	-	-	533.702
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	324.141	0	-	-	-	-	324.141
Λοιπές υποχρεώσεις	929.954	20.055	1.710	1.428	550	55.309	1.009.007
Σύνολο χρημ/κών υποχρεώσεων	67.215.317	2.080.771	116.956	205.744	46.590	2.179.473	71.844.852
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	(10.236.957)	665.563	25.573	(45.317)	2.466.519	(67.986)	(7.192.605)
Καθαρή θέση μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	6.577.715	103.850	(790)	0	11.163	475.484	7.167.422
Καθαρή θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	3.643.508	(1.101.186)	(26.797)	45.241	(2.504.161)	108.472	165.077
Συνολική συναλλαγματική θέση	(15.734)	(331.773)	(2.014)	(76)	(26.479)	515.970	139.894

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	36.894.569	2.974.862	124.011	197.728	2.633.301	1.572.693	44.397.163
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	45.020.070	2.824.922	116.550	399.889	20.125	1.613.987	49.995.542
Καθαρή θέση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	(8.125.501)	149.940	7.461	(202.161)	2.613.176	(41.294)	(5.598.379)
Καθαρή θέση μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	4.898.841	194.828	(2.074)	3.438	(4)	293.744	5.388.774
Καθαρή θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	2.928.880	(656.645)	(7.804)	193.238	(2.597.720)	85.575	(54.475)
Συνολική συναλλαγματική θέση	(297.780)	(311.877)	(2.417)	(5.485)	15.452	338.025	(264.083)

3.4 Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

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

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

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

Στον πίνακα, οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της 31/12/2012.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.742.949	29.524	-	-	-	535.030	3.307.503
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	351.333	28.111	209	219	-	512	380.384
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.459	24.407	146.978	173.793	932	12.299	362.868
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	35.482	442	-	-	-	(0)	35.924
Χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	-	-	-	-	7.833	7.833
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	32.790.907	7.538.018	2.476.286	1.231.121	708.811	132.458	44.612.686
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	24	7.929.665	81.516	4.793	-	-	8.015.997
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.739.895	866.921	1.095.190	676.222	35.517	496.736	4.910.481
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	14.630	2.880	29.018	46.817	9.290	2.474.619	2.577.255
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	37.679.679	16.419.968	3.829.197	2.132.965	754.549	3.394.572	64.210.930
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.274.118	193.351	87.129	6.723	1	-	32.561.322
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24.190.418	5.658.597	6.156.785	690.108	756	274.544	36.971.208
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	9.221	171	11.676	-	885	-	21.953
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	301.917	231.093	202	489	-	-	533.702
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	324.141	-	-	-	-	-	324.141
Λοιπές υποχρεώσεις	17.170	4.770	73.811	79.031	176.398	684.520	1.035.700
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	57.116.984	6.087.983	6.329.603	776.351	178.040	959.064	71.448.026
Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων	(15.263)	237.351	(44.635)	9.539	(60.201)	-	126.790
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(19.452.568)	10.569.336	(2.545.042)	1.366.152	516.307	2.435.507	(7.110.306)

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	25.258.429	8.176.171	4.442.289	2.473.096	2.445.853	1.222.086	44.017.925
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	39.166.375	5.671.366	2.895.469	1.060.535	274.138	575.653	49.643.536
Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων	132.225	705.460	(119.115)	(477.998)	(264.334)	-	(23.761)
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(13.775.721)	3.210.266	1.427.705	934.563	1.907.382	646.433	(5.649.372)

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

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

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

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

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

3.5 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Με την απόκτηση της ATEBank, η Τράπεζα Πειραιώς, βελτίωσε σημαντικά τη σύνθεση των πηγών χρηματοδότησής της, διευρύνοντας και διαφοροποιώντας την καταθετική της βάση. Επίσης, η Τράπεζα απέκτησε επιπλέον ρευστότητα με Ομόλογα EFSF, ονομαστικής αξίας € 7.300 εκατ., στο πλαίσιο της κάλυψης του κενού χρηματοδότησης της αποκτηθείσας ATEBank.

Επίσης, η Τράπεζα συμμετέχει στις ρυθμίσεις του νόμου για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας» (Ν. 3723/2008). Συγκεκριμένα έχει αντληθεί ρευστότητα μέσω της έκδοσης προνομιούχων μετοχών (Πυλώνας Ι), του σκέλους των Εγγυήσεων (Πυλώνας ΙΙ) και των Ειδικών Ομολόγων (Πυλώνας ΙΙΙ) του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας € 12.380 εκατ..

Στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης του τραπεζικού συστήματος, η Τράπεζα Πειραιώς, έχει λάβει προκαταβολικά Ομόλογα έκδοσης EFSF, ονομαστικής αξίας €6.253 εκατ..

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

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

α) Ταμειακές ροές εκτός παραγώγων

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από	Σύνολο
					5 έτη	
Ρευστότητα υποχρεώσεων						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.083.776	72.839	18.476	388.798	22.514	32.586.403
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24.497.774	5.790.229	6.310.608	717.860	3.476	37.319.946
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	9.239	173	11.929	-	1.772	23.113
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	726	15.931	3.350	521.213	-	541.219
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	400	-	4.751	281.396	-	286.547
Υβριδικά κεφάλαια	222	-	794	5.002	100.280	106.298
Λοιπές υποχρεώσεις	100.569	47.559	116.195	118.028	891.894	1.274.245
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	56.692.707	5.926.731	6.466.103	2.032.297	1.019.935	72.137.772
Σύνολο ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	19.186.051	5.424.808	7.172.588	15.056.470	23.302.744	70.142.661
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24.436.637	287.497	29.669	734.788	24.296	25.512.886
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.276.140	4.647.044	2.565.235	506.083	5.751	22.000.253
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	3.317	7.081	6.929	88	1.060	18.475
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	3.869	47.117	401.166	861.682	16	1.313.851
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	3.047	-	13.573	380.116	-	396.735
Υβριδικά κεφάλαια	1.183	-	3.819	167.258	-	172.260
Λοιπές υποχρεώσεις	94.429	57.118	294.919	37.073	241.722	725.261
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	38.818.622	5.045.857	3.315.310	2.687.088	272.845	50.139.722
Σύνολο ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	10.036.422	3.380.373	7.684.134	14.314.482	19.177.450	54.592.861

β) Ταμειακές ροές παραγώγων

βι) Παράγωγα που εκκαθαρίζονται με συμψηφισμό

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

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

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος	72	91	64	-	-	227
-Παράγωγα επιτοκίου	1.412	2.332	(4.460)	3.889	13.138	16.311
- Λοιπά παράγωγα	-	11	-	-	-	11
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας						
-Παράγωγα συναλλάγματος	1.385	454	-	-	-	1.840
-Παράγωγα επιτοκίου	1.388	476	(178)	-	-	1.686
Σύνολο	4.257	3.364	(4.574)	3.889	13.138	20.075
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος	2	-	-	-	-	2
-Παράγωγα επιτοκίου	571	9.883	(28.814)	(49.001)	13.485	(53.877)
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας						
-Παράγωγα επιτοκίου	-	-	(1.750)	(8.346)	(2.722)	(12.818)
Σύνολο	573	9.883	(30.565)	(57.347)	10.763	(66.693)

βii) Παράγωγα που εκκαθαρίζονται χωρίς συμφητισμό

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

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(2.251.373)	(1.188.198)	(13.337)	(1.454.668)	(373.011)	(5.280.587)
Εισροή	2.253.845	1.190.099	13.421	1.423.075	371.385	5.251.824
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(5.807.498)	(60.098)	(27.567)	(840.825)	-	(6.735.989)
Εισροή	5.797.820	57.815	33.245	801.458	-	6.690.338

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η συνολική άντληση ρευστότητας έναντι ενεχύρων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς από το Ευρωσύστημα - Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») και την Τράπεζα της Ελλάδος «ΤτΕ» ανερχόταν σε € 31,6 δις (2011: € 22,3 δις). Η αύξηση του ποσού αντανακλά σε μεγάλο βαθμό την απόκτηση της «υγιούς» ΑΤΕbank, με ένα σημαντικό μέρος του ενεργητικού να λαμβάνεται υπό τη μορφή μη ρευστοποιήσιμων ομολόγων του ΗFSF (€ 6,5 δις), αλλά και τη μείωση της συνολικής ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα λόγω της εκροής καταθέσεων ιδιαίτερα κατά το α' εξάμηνο του 2012, τάση η οποία μερικώς αντιστράφηκε μετά τις εκλογές στα μέσα Ιουνίου 2012 με αποτέλεσμα τη σταθεροποίηση των καταθέσεων στην Ελλάδα.

3.6 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα (στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων) που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ενοποιημένο ισολογισμό.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	380.384	316.136	380.384	316.136
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	44.612.686	34.005.619	44.566.217	34.067.095
-Δάνεια προς ιδιώτες	16.118.688	9.873.207	16.102.893	9.873.207
-Δάνεια προς επιχειρήσεις	28.493.998	24.132.412	28.463.324	24.193.887
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	8.015.997	1.628.176	7.664.643	1.165.849
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	35.924	57.395	35.917	57.292
Διακρατούμενα ως τη λήξη χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	74.006	1.249.849	74.006	1.374.786
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.561.322	25.413.598	32.562.806	25.416.684
Υποχρεώσεις προς πελάτες	36.971.208	21.795.677	36.970.560	21.789.085
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	533.702	1.268.045	389.228	901.881
Λοιπά δανειακά και υβριδικά κεφάλαια	324.141	498.968	154.826	232.877

Η εύλογη αξία για τη χρήση 2012 των δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις), 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 φέρουν κατά το μεγαλύτερο μέρος τους κυμαινόμενα επιτόκια και ως εκ τούτου ανατιμολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

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

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

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

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες:

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

- 1ο Επίπεδο – Η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια ή σε χρηματαγορές, καθώς και παράγωγα, όπως Futures.
- 2ο Επίπεδο – Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων τιμών που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (OTC), ομόλογα και έντοκα γραμμάτια, η αποτίμηση των οποίων βασίζεται σε καμπύλες επιτοκίων ή τιμές προερχόμενες από αξιόπιστες πηγές (π.χ. Bloomberg, Reuters).
- 3ο Επίπεδο - Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και δεν υπάρχουν παρόμοια προϊόντα που να διαπραγματεύονται αντίστοιχα σε ενεργή αγορά.

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

Εν συνεχεία παρατίθενται πίνακες με την ανάλυση των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού που αποτιμώνται σε εύλογη αξία στα τρία προαναφερόμενα επίπεδα, την κίνηση του 3ου επιπέδου για το 2012 και την ανάλυση ευαισθησίας:

Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	353	440.965	-	441.317
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
-Ομόλογα	254.156	75.094	-	329.250
-Έντοκα γραμμάτια	21.318	-	-	21.318
-Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	12.211	88	-	12.299
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων				
-Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	7.833	-	-	7.833
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση (AFS)				
-Ομόλογα	1.042.419	291.086	-	1.333.505
-Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	222.715	4.646	269.375	496.736
-Έντοκα γραμμάτια	2.593.123	413.111	-	3.006.234
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
-Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	21.953	-	-	21.953
-Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	1.073	422.446	-	423.519
				Μετοχές & Άλλοι τίτλοι μεταβλ. απόδοσης
Κίνηση χρηματοοικονομικών στοιχείων Επιπέδου 3				
Υπόλοιπο έναρξης				348.760
Κέρδος/ (ζημιά) χρήσης				1.831
Αγορές και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου				197
Μόνιμη απομείωση				(70.176)
Διαθέσεις				(9.221)
Συναλλαγματικές διαφορές				(501)
Λοιπά συνολικά έσοδα				(695)
Μεταφορές				(820)
Σύνολο				269.375

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ανάλυση ευαισθησίας του 3ου Επιπέδου ιεράρχησης σε:

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα

Ευνοϊκές
αλλαγές

0 (58.611)

Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων

Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα

8.710 0

3.7 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

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

3.8 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

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

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

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

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

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

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

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

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Βασικά ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	342.998	342.998
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.953.356	2.953.356
Προκαταβολή ΤΧΣ	6.844.711	-
Εφάπαξ εισφορά Ν4093/12	(98.445)	-
Προνομιούχες μετοχές	750.000	750.000
Μείον: Ίδιες μετοχές	(36)	(192)
Δικαιώματα μειοψηφίας	128.463	135.228
Αποθεματικό διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλακίου	51.252	(72.922)
Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	(46.606)	(72.665)
Αποτελέσματα εις νέον	(6.494.933)	(5.975.642)
Υβριδικά κεφάλαια	59.916	159.601
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(410.644)	(348.934)
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των βασικών ιδίων κεφαλαίων	(63.163)	58.334
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων	4.016.869	(2.070.838)
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια		
Υποχρεώσεις από μειωμένης εξασφάλισης δάνεια	198.169	335.383
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	(9.404)	(9.412)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	188.765	325.971
Εποπτικά κεφάλαια	4.205.634	(1.744.867)
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	43.175.453	34.722.311
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I)	9,3%	(6,0%)
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	9,7%	(5,0%)

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

Η διασφάλιση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης αποτελεί έναν από τους βασικούς άξονες της στρατηγικής του Ομίλου Πειραιώς. Στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, αποκαθίστανται οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, προκειμένου η Τράπεζα Πειραιώς από ισχυρότερη θέση - μετά και τις πρόσφατες εξαγορές της ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας - να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις αναπτυξιακές ανάγκες της ελληνικής οικονομίας.

Σύμφωνα με το σχέδιο ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών, ο Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς εξασφάλισε μέσω του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) συνολικά κεφάλαια ύψους € 7,34 δισ. για τη συμμετοχή του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας Πειραιώς, συν € 0,57 δισ. για την ΑΤΕbank. Πιο συγκεκριμένα:

- Στις 28/05/2012, το ΤΧΣ παρείχε στην Τράπεζα προκαταβολή κεφαλαίου, ύψους € 4,7 δισ..
- Στις 21/12/2012, το ΤΧΣ παρείχε πρόσθετη προκαταβολή κεφαλαίου ύψους € 1,55 δισ, καθώς και βεβαιώσεις δέσμευσης (commitment letter) για την καταβολή επιπλέον € 1,65 δισ., εκ των οποίων € 0,57 δισ., αφορούν την κάλυψη κεφαλαιακών αναγκών της ΑΤΕbank όπως προσδιορίστηκαν από την ΤτΕ. Από τις βεβαιώσεις δέσμευσης (€ 1,65 δισ.), στον προαναφερόμενο πίνακα των εποπτικών κεφαλαίων έχει ληφθεί υπόψη μόνο το ποσό των € 0,57 δισ., που αφορά την ΑΤΕbank.

Σημειώνεται ότι η προκαταβολή από το ΤΧΣ δεν έχει αναγνωρισθεί λογιστικά στα Ίδια Κεφάλαιά της 31/12/2012.

Η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Πειραιώς και των υπολοίπων συστημικών ελληνικών τραπεζών προβλέπεται να υλοποιηθεί σε 3 φάσεις βάσει του Ν.3864/2010 και των όρων της ΠΥΣ 38/9.11.12. Η 1η φάση αφορούσε στην παροχή πρόσθετης προκαταβολής από το ΤΧΣ προς τις τράπεζες ώστε ο δείκτης Core Tier I να ανέλθει στο 9% τουλάχιστον και ολοκληρώθηκε στο τέλος του 2012. Η 2η αφορά στην έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών οι οποίες θα καλυφθούν στο σύνολό τους από το ΤΧΣ. Τέλος, η 3η φάση αφορά την ολοκλήρωση της ΑΜΚ με κοινές μετοχές, με τις τυχόν αδιάθετες μετοχές να αναλαμβάνονται από το ΤΧΣ.

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

α. Απομειώσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου

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

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

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

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

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

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

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

β. Λοιπές σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

β.1. Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

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

β.2. Εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά προσδιορίζεται με βάση μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης (όπως για παράδειγμα τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας -volatility- και του πιστωτικού κινδύνου). Οι παραδοχές αυτές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και όταν οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται σημαντικά.

β.3. Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλάκιο

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

χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά, η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα αποτίμησης συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για κλαδικές διακυμάνσεις και προοπτικές, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εκδοτών των εν λόγω χρεογράφων.

β.4. Τιτλοποιήσεις και εταιρείες ειδικού σκοπού

Ο Όμιλος χρηματοδοτεί τη δημιουργία εταιρειών ειδικού σκοπού (SPEs) για διάφορους λόγους συμπεριλαμβανομένου και της τιτλοποίησης περιουσιακών στοιχείων. Ο Όμιλος δεν ενοποιεί εταιρείες ειδικού σκοπού στις οποίες δεν ασκεί έλεγχο. Καθώς σε ορισμένες περιπτώσεις δεν είναι εύκολο να προσδιοριστεί κατά πόσο ο Όμιλος πράγματι ασκεί έλεγχο σε εταιρεία ειδικού σκοπού, προβαίνει σε εκτιμήσεις για την έκθεση σε κινδύνους και οφέλη, καθώς και για τη δυνατότητα του να λαμβάνει λειτουργικές αποφάσεις για τη συγκεκριμένη εταιρεία ειδικού σκοπού. Σε πολλές περιπτώσεις, υπάρχουν στοιχεία τα οποία αν ληφθούν υπόψη μεμονωμένα, υποδεικνύουν ύπαρξη ελέγχου ή έλλειψη αυτού αναφορικά με την εταιρεία ειδικού σκοπού, εάν όμως ληφθούν υπόψη συνολικά, καθιστούν δύσκολη την απόφαση για το εάν ασκείται έλεγχος ή όχι. Σε τέτοιες περιπτώσεις η εταιρεία ειδικού σκοπού ενοποιείται.

β.5. Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη

Σχετικά με την κατηγοριοποίηση των μη - παραγώνων χρηματοπιστωτικών μέσων με σταθερές ή προσδιορίσιμες πληρωμές και καθορισμένη ημερομηνία λήξης, ο Όμιλος ακολουθεί τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 39 και τα κατατάσσει στο διακρατούμενο έως την λήξη χαρτοφυλάκιο. Αυτού του είδους η κατηγοριοποίηση προϋποθέτει σημαντική αξιολόγηση. Για την αξιολόγηση αυτή, ο Όμιλος εκτιμά την πρόθεση και την ικανότητά του να διακρατά αυτού του είδους τις επενδύσεις μέχρι την λήξη. Εάν ο Όμιλος δεν διακρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι την λήξη, εκτός από ειδικές περιστάσεις - όπως π.χ. να πουλήσει ένα μικρό ποσό κοντά στην ημερομηνία λήξης - έχει την υποχρέωση να μεταφέρει το σύνολο του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο. Η αποτίμηση των επενδύσεων αυτών γίνεται τότε στην εύλογη αξία.

β.6. Επενδυτικά ακίνητα

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

β.7. Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Αυτό απαιτεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά τη διάρκεια της χρήσης, καθώς ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές επηρεάζουν το φόρο εισοδήματος και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/ απαιτήσεις της περιόδου όπου ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

Ειδικά για τον σχηματισμό αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, λαμβάνονται υπόψη οι καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών κερδών του Ομίλου στο ορατό μέλλον, σε συνδυασμό με τη φύση των ζημιών και τη δυνατότητα ανάκτησής τους με βάση το ισχύον ελληνικό φορολογικό καθεστώς στο τέλος της κλειόμενης χρήσης.

β.8. Αναγνώριση υπεραξίας/ αρνητικής υπεραξίας

Η λογιστική μέθοδος εξαγοράς (acquisition method) χρησιμοποιείται από τον Όμιλο για τη λογιστικοποίηση των εξαγορών θυγατρικών. Ο Όμιλος για τον καθορισμό της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, καθώς και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιρειών, χρησιμοποιεί τη μέθοδο επιμερισμού του κόστους αγοράς (purchase price allocation) εφαρμόζοντας τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων». Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος χρησιμοποιεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Σχετική με την αναγνώριση, κατά τη χρήση 2012, της υπεραξίας και της αρνητικής υπεραξίας από την εξαγορά επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. και την εξαγορά της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. αντίστοιχα, είναι η σημείωση 49.

5 Ανάλυση κατά τομέα

α) Επιχειρηματικοί Τομείς

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

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

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

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

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

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

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

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

1/1-31/12/2012	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί	Απαλοιφές	Όμιλος	Διακοπτόμενη Δραστηριότητα	Όμιλος (Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα)
Καθαρά ένοκα έσοδα	916.059	314.600	(207)	36.781	(232.818)	12.592	1.047.008	19.488	1.027.520
Καθαρά έσοδα προμηθειών	164.556	29.045	3.266	4.150	22.737	(5.280)	218.474	885	217.589
Καθαρά έσοδα	1.126.392	341.795	15.357	312.129	520.929	(44.409)	2.272.192	54.853	2.217.339
Αποτελέσματα κατά τομέα	(960.972)	(62.490)	(1.298)	(42.875)	(112.692)	-	(1.180.326)	19.707	(1.200.034)
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες							14.666	0	14.666
Αποτελέσματα προ φόρων							(1.165.660)	19.707	(1.185.367)
Φόρος εισοδήματος							656.418	(6.686)	663.104
Αποτελέσματα μετά φόρων							(509.242)	13.022	(522.264)
Λοιπά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012									
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	100.884	13.711	122	2.082	205.744	-	322.543	232	322.311
Αποσβέσεις	51.969	9.202	374	1.033	44.601	-	107.181	1.792	105.388
Προβλέψεις και απομειώσεις	1.556.574	320.272	4.521	296.798	340.806	-	2.518.970	11.075	2.507.895
Στοιχεία ενεργηικού κατά τομέα	37.310.303	9.235.262	78.497	16.912.222	6.869.877	-	70.406.161	377.184	70.028.977
Υποχρεώσεις κατά τομέα	32.924.871	2.656.822	366.317	33.601.345	3.172.311	-	72.721.666	605.824	72.115.842

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

1/1-31/12/2011	Τραπεζική		Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί	Απαλοιφές	Όμιλος	Διακοπτόμενη Όμιλος (Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα Δραστηριότητα)	
	Λιανική Τραπεζική	Μεγάλων Επιχειρήσεων						Δραστηριότητα	Δραστηριότητα
Καθαρά ένοκα έσοδα	888.589	283.102	(1.228)	181.006	(181.787)	24.220	1.193.901	21.286	1.172.615
Καθαρά έσοδα προμηθειών	139.683	30.837	7.116	3.812	17.529	(171)	198.806	1.028	197.778
Καθαρά έσοδα	1.122.730	321.778	16.546	(2.597)	(159.711)	(53.592)	1.245.154	22.933	1.222.220
Αποτελέσματα κατά τομέα	(1.506.083)	(300.501)	(30.398)	(5.461.005)	(180.593)	-	(7.478.581)	6.261	-7.484.842
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες							(31.308)	0	(31.308)
Αποτελέσματα προ φόρων							(7.509.889)	6.261	(7.516.151)
Φόρος εισοδήματος							891.770	(2.355)	894.125
Αποτελέσματα μετά φόρων							(6.618.119)	3.907	(6.622.026)
Λοιπά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011									
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	110.838	11.973	205	1.917	88.475	-	213.408	2.148	211.259
Αποσβέσεις	52.852	8.997	519	948	34.856	-	98.172	1.452	96.720
Προβλέψεις και απομειώσεις	1.579.641	380.036	32.520	5.400.299	491.492	-	7.883.988	341	7.883.647
Στοιχεία ενεργητικού κατά τομέα	26.489.193	8.478.297	78.312	12.796.510	1.509.996	-	49.352.308	1.157.214	48.195.094
Υποχρεώσεις κατά τομέα	19.888.754	1.153.997	358.798	27.517.254	2.373.343	-	51.292.146	1.007.341	50.284.806

Στο αποτέλεσμα προ φόρων των λοιπών τομέων του 2012, δεν υπάρχει μεμονωμένος κλάδος με ποσοστό συμμετοχής άνω του 10%.

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

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

β) Γεωγραφικοί τομείς

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

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

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

31 Δεκεμβρίου 2012	Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	
	Καθαρά Έσοδα	Καθαρά Έσοδα
Ελλάδα	1.740.235	2.309.404
Υπόλοιπη Ευρώπη	431.269	415.483
Αίγυπτος	45.836	87.872
Σύνολο	2.217.339	2.812.759
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	2.217.339	2.812.759
Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	54.853	57.477
31 Δεκεμβρίου 2011		
	Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	
	Καθαρά Έσοδα	Καθαρά Έσοδα
Ελλάδα	657.756	1.638.121
Υπόλοιπη Ευρώπη	531.956	424.823
Αίγυπτος	32.508	-
Η.Π.Α.	-	36.777
Σύνολο	1.222.220	2.099.721
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	1.222.220	2.099.721
Διακοπτόμενες Δραστηριότητες (Marathon Banking Corporation)	22.933	-
Διακοπτόμενες Δραστηριότητες (Αιγυπτιακών εταιρειών)	-	60.929

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

Αναφορικά με τις διακοπτόμενες δραστηριότητες, στη χρήση 2011 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα της εταιρείας Marathon Banking Corporation, ενώ τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού στις 31/12/2011 αφορούν στον Όμιλο της Piraeus Bank Egypt.

6 Καθαρά έντοκα έσοδα

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	574.857	367.784
Τόκοι δανείων πελατών και πράξεων προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων	2.211.195	2.340.242
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	99.327	171.745
Λοιποί τόκοι έσοδα	19.862	33.360
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	2.905.242	2.913.131
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών και πράξεων προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων	(836.894)	(895.876)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(25.198)	(64.800)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(915.196)	(612.902)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(100.434)	(166.938)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(1.877.722)	(1.740.515)
Καθαρά έντοκα έσοδα	1.027.520	1.172.615

Οι λοιποί τόκοι έξοδα περιλαμβάνουν κατά τη χρήση του 2012 κυρίως την εισφορά του Ν.128 (€ 89 εκ.), ενώ κατά την χρήση του 2011 εκτός της προαναφερθείσας εισφοράς (€ 86 εκ.) περιλαμβάνονται και οι τόκοι ύψους € 50 εκ. από ανοικτές θέσεις πώλησης ομολόγων και εντόκων γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου.

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Έσοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	225.182	205.542
Επενδυτική τραπεζική	12.749	19.298
Διαχείριση κεφαλαίων	11.084	8.157
Σύνολο εσόδων προμηθειών	249.015	232.996
Έξοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	(28.171)	(30.433)
Επενδυτική τραπεζική	(2.652)	(4.180)
Διαχείριση κεφαλαίων	(603)	(606)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(31.426)	(35.218)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	217.589	197.778

8 Έσοδα από μερίσματα

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Μερίσματα χρεογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	7.258	4.396
Μερίσματα χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	37	356
	7.295	4.752

9 Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κέρδη μείον ζημιές συναλλάγματος	5.256	1.080
Κέρδη μείον ζημιές μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	11.559	90
Κέρδη μείον ζημιές παραγώγων	(23.893)	52.413
Κέρδη μείον ζημιές ομολόγων	196.210	(155.328)
	189.133	(101.745)

Κατά την χρήση του 2012 τα αποτελέσματα από ομόλογα περιλαμβάνουν κέρδη € 282 εκ. περίπου από επαναγορές υβριδικών τίτλων (Tier 1), τίτλων μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier 2) και τιτλοποιημένων δανείων. Στο ίδιο κονδύλι, περιλαμβάνονται ζημιές € 86 εκ. περίπου από λοιπά ομόλογα και δοσμένες εγγυήσεις.

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

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κέρδη μείον ζημιές μετοχών	1.954	2.257
Κέρδη μείον ζημιές λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	1.434	(8.676)
	3.388	(6.419)

11 Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κέρδη μείον ζημιές μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	32.981	598
Κέρδη μείον ζημιές ομολόγων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	409.909	(490)
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	80	(664)
	442.970	(556)

Οι απομειώσεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου εμφανίζονται στην «Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου» στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων (σημείωση 25). Επιπρόσθετα σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα των ομολόγων για την χρήση του 2012 περιλαμβάνουν κέρδος ύψους € 394 εκ. το οποίο προέκυψε από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου για τη μείωση του χρέους του (buy back).

12 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Έσοδα/ (έξοδα) από δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων (είσπραξη ενοικίων και αποτέλεσμα από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων)	(73.750)	(98.553)
Έσοδα από τη δραστηριότητα της ΕΤΒΑ ΒΙΠΕ	2.508	5.687
Έσοδα από δραστηριότητες πληροφορικής	725	557
Έσοδα από δραστηριότητες λειτουργικής μίσθωσης	35.113	43.428
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	13.922	4.675
Υπεραξία εταιρειών Ομίλου Γενικής Τράπεζας	350.928	-
	329.446	(44.207)

Το ποσό € 351 εκ. που περιλαμβάνεται στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αφορά στην αρνητική υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά της Γενικής Τράπεζας και των θυγατρικών της. Σχετική είναι η σημείωση 49.

Τα «Έσοδα/ Έξοδα από δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων» περιλαμβάνουν κατά βάση τα αποτελέσματα αποτίμησης επενδυτικών ακινήτων, τα οποία διαμορφώθηκαν για τη χρήση του 2012 σε ζημιές € 70,8 εκ., με το σημαντικότερο ποσό των ζημιών να προέρχεται από το ακίνητο Citylink (€ 54,3 εκ.).

Οι απαιτήσεις του Ομίλου από λειτουργικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις		
Μέχρι 1 έτος	25.770	37.216
Από 1 έτος έως 5 έτη	91.105	147.433
Μετά από 5 έτη	1.285.759	2.572.022
	1.402.633	2.756.671

Το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων από λειτουργικές μισθώσεις συνδέεται κυρίως με τις μελλοντικές απαιτήσεις από τα μισθώματα της Picasa Α.Ε. από τη διαχείριση του κτιρίου Citylink.

13 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Μισθοί και ημερομίσθια	(311.767)	(275.713)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(76.839)	(61.182)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(14.990)	(17.764)
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 42)	(20.369)	(34.925)
	(423.966)	(389.584)

Ο αριθμός προσωπικού του Ομίλου για το έτος 2012 ήταν 18.872 (Δεκέμβριος 2011: 12.806).

14 Έξοδα διοίκησης

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Ενοίκια	(65.582)	(68.095)
Φόροι - τέλη	(54.026)	(49.415)
Διαφήμιση	(26.704)	(27.208)
Εξυπηρέτηση - προώθηση τραπεζικών προϊόντων	(32.277)	(34.124)
Αμοιβές και δαπάνες τρίτων	(57.596)	(35.358)
Έξοδα φύλαξης και συντήρησης παγίων	(34.773)	(29.970)
Έξοδα τηλεπικοινωνιών και ηλεκτρικής ενέργειας	(28.554)	(23.103)
Λοιπά έξοδα διοίκησης	(79.761)	(69.323)
	(379.273)	(336.596)

Τα λοιπά έξοδα διοίκησης περιλαμβάνουν εισφορές, ασφάλιστρα, δωρεές, έξοδα ταξιδίων, αναλώσιμα και συνδρομές

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

Στην χρήση 2012 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιρειών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A. καθώς και το αποτέλεσμα της Marathon Banking Corporation έως την ημερομηνία πώλησής της (30/9/2012). Στη χρήση 2011 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα της εταιρείας Marathon Banking Corporation.

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Καθαρά έσοδα από τόκους	19.488	21.286
Καθαρά έσοδα προμηθειών	885	1.028
Έσοδα από μερίσματα	120	112
Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.330	-
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(57)	-
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμεταλλεύσεως	20.689	507
Σύνολο καθαρών εσόδων	45.456	22.933
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(13.058)	(8.038)
Έξοδα Διοίκησης	(9.220)	(6.841)
Αποσβέσεις	(1.792)	(1.452)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(24.071)	(16.331)
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων	(2.239)	10
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	(351)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(8.836)	-
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	10.311	6.261
Φόρος εισοδήματος	(6.686)	(2.355)
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	3.625	3.907
Κέρδος/ (ζημιές) από την εκποίηση διακοπτόμενων δραστηριοτήτων	9.397	-
Κέρδη/ (ζημιές) από διακοπτόμενες δραστηριότητες	13.022	3.907

16 Φόρος εισοδήματος

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Τρέχων φόρος	(12.547)	(39.769)
Αναβαλλόμενος φόρος (σημείωση 41)	678.451	939.145
Προβλέψεις για φόρους	(2.800)	(5.251)
	663.104	894.125

Ο ισχύων συντελεστής φορολογίας των κερδών των Ελληνικών νομικών προσώπων, που θεσπίστηκε με το νόμο 3943/2011 (ΦΕΚ Α' 66/31.3.2011) ανέρχεται σε 20% και η παρακράτηση φόρου στα διανεμόμενα κέρδη τους σε 25%. Για τις θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, ο φόρος έχει υπολογιστεί με τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2011 και 2012 (Βουλγαρία: 10%, Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 20%, Σερβία: 10%, Ουκρανία: 21% για το 2012 και 23% για το 2011, Κύπρος: 10%, Αλβανία: 10% και Ηνωμένο Βασίλειο: 24%).

Με τις ρυθμίσεις που επήλθαν με τις διατάξεις του Ν. 4110/23.1.2013 και για τις διαχειριστικές χρήσεις με έναρξη από 1/1/2013 και μετά, θεσπίστηκε αυξημένος συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων (από 20% σε 26%) και μειωμένος συντελεστής επί των διανεμόμενων μερισμάτων (από 25% σε 10%). Ο Όμιλος θα αξιολογήσει την επίδραση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή στο 2013.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2009. Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών παρατίθενται στη σημείωση 16. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Για τη χρήση 2011, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers A.E. και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη. Όσον αφορά στις ημεδαπές θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς που υποχρεούνται σε έλεγχο από Ορκωτό Ελεγκτή, με βάση τις ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις, ο φορολογικός έλεγχος των εταιρειών αυτών για τη χρήση 2011 έχει ολοκληρωθεί και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης».

Σημειώνεται ότι, για σκοπούς φορολογικού ελέγχου, η χρήση 2011 θεωρείται οριστική μετά από δεκαοχτώ μήνες από την υποβολή της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» προς το Υπουργείο Οικονομικών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος της χρήσης 2012 οφείλεται κατά βάση στις πρόσθετες φορολογικές ζημιές της χρήσης αυτής αλλά και στην αναγνώριση στα αποτελέσματα του εσόδου από τον επιπρόσθετο αναβαλλόμενο φόρο, που αναλογούσε στα ομόλογα, που συμμετείχαν στο PSI και δεν είχε αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2011. Η δυνατότητα αναγνώρισής του βασίστηκε στην αλλαγή του φορολογικού νόμου, που έλαβε χώρα εντός του 1ου τριμήνου του 2012 (επιμήκυνση της περιόδου συμψηφισμού των σχετικών φορολογικών ζημιών από την πενταετία στη διάρκεια των νέων τίτλων), σε συνδυασμό με τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας, που βασίστηκε στο σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας. Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενο φόρο σε ολόκληρο το ποσό των φορολογικών ζημιών της, βασιζόμενη στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης, με βάση τις οποίες θα υπάρξουν ικανά κέρδη εντός της αποσβεστικής προθεσμίας των πέντε ετών για την κάλυψη τους.

Σημειώνεται επίσης ότι με τις ρυθμίσεις που επήλθαν με τις διατάξεις του Ν. 4110/23.1.2013 οι ζημιές των νομικών προσώπων, που προκύπτουν από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ή εταιρικών ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, κατ'εφαρμογή προγράμματος συμμετοχής στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους, εκπίπτουν πλέον από τα ακαθάριστα έσοδα σε 30 ισόποσες ετήσιες δόσεις, αρχής γενομένης από τη χρήση μέσα στην οποία πραγματοποιείται η ανταλλαγή των τίτλων.

Ο φόρος που αναλογεί στα κέρδη προ φόρων του Ομίλου διαφέρει από το ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή της Τράπεζας ως εξής:

	2012	2011
Αποτελέσματα προ φόρων	(1.185.367)	(7.516.149)
Φόρος που αντιστοιχεί	237.073	1.503.230
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	143.257	12.077
Μη εκπιπτόμενα έσοδα (φόρος που αναλογεί) και προβλέψεις ανέλεγκτων χρήσεων	(108.280)	(142.286)
Επίδραση εφαρμογής διαφορετικών φορολογικών συντελεστών μητρικής και θυγατρικών	1.035	8.623
Επίδραση στον αναβαλλόμενο φόρο από την νομοθετημένη μελλοντική μεταβολή του φορολογικού συντελεστή	(602)	(26.320)
Επίδραση αποτελεσμάτων από συμμετοχές σε συγγενείς	2.933	(6.261)
Αναβαλλόμενος φόρος απομείωσης χρεογράφων	-	12.508
Επίδραση από αναβαλλόμενο φόρο που εκτιμάται ότι δεν θα συμψηφιστεί	(19.436)	(467.445)
Επίδραση αλλαγής νομοθεσίας για τις ζημιές PSI προηγούμενου έτους	407.123	-
Φόρος εισοδήματος	663.104	894.125

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι μεγαλύτερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που έληξαν το 2010 και το 2011.

Για τη χρήση 2012 ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις οικονομικές καταστάσεις.

Όσον αφορά τις θυγατρικές και τις συγγενείς εταιρείες, δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, για τις χρήσεις που αναφέρονται στη Σημείωση 27 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων, κατά το χρόνο που αυτές θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν.

Ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη κατά περίπτωση και κατά εταιρεία έναντι πιθανών πρόσθετων φόρων βάσει των ευρημάτων των φορολογικών ελέγχων των προηγούμενων ετών σε σχέση και με την εξέλιξη των σχετικών κονδυλίων.

17 Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της μητρικής με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος. Δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή.

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(513.279)	(6.617.196)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	1.142.930.123	1.081.944.334
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,4491)	(6,1160)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από διακοπτόμενες δραστηριότητες	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από διακοπτόμενες δραστηριότητες	12.976	3.817
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	1.142.930.123	1.081.944.334
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ) από διακοπτόμενες δραστηριότητες	0,0114	0,0035

18 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
1/1 - 31/12/2012	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	146.802	(32.358)	114.444
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	3.640	-	3.640
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	150.442	(32.358)	118.084
1/1 - 31/12/2011	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	347.026	(76.807)	270.219
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(6.423)	-	(6.423)
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	340.603	(76.807)	263.796
Διακοπτόμενες δραστηριότητες			
1/1 - 31/12/2012	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	9.775	-	9.775
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	3.287	-	3.287
Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	13.062	0	13.062
1/1 - 31/12/2011	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	(922)	448	(474)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	1.301	-	1.301
Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	379	448	827

19 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ταμείο	779.859	302.565
Λογαριασμοί ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες	481.423	733.887
Υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα	725.588	930.324
Επιταγές εισπρακτέες - Γραφείο Συμψηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	103.000	158.362
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (Σημείωση 47)	2.089.870	2.125.138
Δεσμευμένες καταθέσεις	769.779	-
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	447.854	427.580
	3.307.503	2.552.717

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα και οι δεσμευμένες καταθέσεις δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από τον Όμιλο. Οι λογαριασμοί ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο.

20 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	361.428	160.259
Επιταγές εισπρακτέες	857	2.858
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	8.214	128.493
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (Σημείωση 47)	370.499	291.610
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	9.886	21.952
Επιταγές εισπρακτέες	-	2.574
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων άνω των 90 ημερών	9.886	24.527
Σύνολο απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	380.384	316.136

Το σύνολο των απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων μέχρι ενός έτους	376.827	298.267
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων πάνω από ένα έτος	3.557	17.869
	380.384	316.136

21 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει ο Όμιλος περιλαμβάνουν Συμβόλαια Συναλλάγματος, Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης Επιτοκίου, Συμβάσεις Ανταλλαγής Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου, Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς/ Πώλησης Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου ή/ και Μετοχών.

Οι ονομαστικές και οι εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχονταν στο τέλος του έτους παρουσιάζονται παρακάτω:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Ονομαστικές αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	1.132.300	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	4.761.110	424.773	418.740
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	3.225.074	15.318	964
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX forwards)	174.292	134	2.670
Δικαιώματα προαίρεσης (options) και λοιπά παράγωγα	4.328	1.020	710
Διανομισματικές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	1.744.331	-	-
		441.245	423.084
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις/ δάνεια πελατών συνδεδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	34.861	72	43
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας			
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	6.584	-	392
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/ υποχρεώσεων		441.317	423.519

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	Ονομαστικές αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	20.000	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού (asset swaps)	10.915	266	3.438
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	6.518.607	339.534	364.997
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	7.272.580	2.450	8.242
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX forwards)	135.116	866	165
Δικαιώματα προαίρεσης (options) και λοιπά παράγωγα	2.418.800	36.081	5
		379.197	376.846
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις/ δάνεια πελατών συνδεδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	29.868	41	15
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας			
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest rate swaps)	102.676	-	12.866
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/ υποχρεώσεων		379.238	389.728

Στις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για εμπορικούς σκοπούς συμπεριλαμβάνονται κατά βάση συμβάσεις με την πελατεία και οι αντίθετές τους που συνάπτονται με άλλες τράπεζες για την κάλυψη της Τράπεζας (back to back συμβάσεις).

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα προκειμένου να αντισταθμίσει την έκθεσή του σε κίνδυνο αγοράς. Η αντιστάθμιση αυτή επιτυγχάνεται αντισταθμίζοντας είτε συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία είτε το σύνολο ή μέρος χαρτοφυλακίου. Οι πρακτικές και η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων παρουσιάζονται στη σημείωση 2.4. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος, κάνοντας χρήση αντισταθμίσεων εύλογης αξίας, αντισταθμίζει τον κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από πιθανή μείωση της εύλογης αξίας ομολόγων σταθερού επιτοκίου που περιλαμβάνονται στις «Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους». Η αντιστάθμιση επιτυγχάνεται με τη χρήση συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων.

Η καθαρή εύλογη αξία αυτών των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου την 31/12/2012 ήταν πιστωτική € 0,4 εκ. (2011: πιστωτική € 12,9 εκ.). Οι ζημιές από τα μέσα αντιστάθμισης ήταν € 0,6 εκ. (2011: € 0,7 εκ. ζημία). Τα κέρδη από τα αντισταθμισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ήταν € 0,6 εκ. (2011: € 0,7 εκ. κέρδος).

22 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	4.459	-
Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών	6.935	-
Έντοκα γραμμάτια Δημοσίου άλλων κρατών	-	39.944
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (σημείωση 47)	11.393	39.944
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	5.416	107.367
Ομόλογα Εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	316.748	280.585
Ομόλογα εταιριών	95	9.538
Τραπεζικά ομόλογα	56	56
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	16.859	8.144
Έντοκα γραμμάτια Δημοσίου άλλων κρατών	-	8.247
	339.175	413.938
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	11.628	9.204
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	6	5
Αμοιβαία κεφάλαια	666	1.221
	12.299	10.431
Σύνολο χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	362.868	464.313
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	7.833	9.922

Από τα ανωτέρω χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου της 31/12/2012, ποσό € 287 εκ. είναι σταθερού επιτοκίου (2011: € 393 εκ.), ποσό € 5 εκ. είναι μεταβλητού επιτοκίου (2011: € 12 εκ.) και ποσό € 59 εκ. αφορά σε ομόλογα zero coupon (2011: € 49 εκ.).

Η μεταβολή στην αξία των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου οφείλεται στην ολοκλήρωση του τροποποιημένου προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), για το οποίο γίνεται αναφορά στη σημείωση 4.

Τα χρεόγραφα σε ενέχυρο εμφανίζονται στη σημείωση 43.

23 Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών

Ο Όμιλος πραγματοποιεί συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (reverse repos), είτε με ιδιώτες πελάτες είτε με επιχειρήσεις, κυρίως με ενέχυρο τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου.

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών- Ιδιωτών	1.840	30.096
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών - Επιχειρήσεων	34.084	27.299
Σύνολο συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	35.924	57.395

24 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Α) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		
Στεγαστικά δάνεια	12.471.397	6.808.633
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	3.797.057	3.172.900
Πιστωτικές κάρτες	1.020.994	750.929
Δάνεια προς ιδιώτες	17.289.448	10.732.463
Δάνεια προς επιχειρήσεις	31.156.201	26.325.555
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	48.445.650	37.058.018
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(3.832.964)	(3.052.399)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	44.612.686	34.005.619
	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μέχρι ενός έτους	22.253.679	13.927.088
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών πάνω από ένα έτος	22.359.007	20.078.531
	44.612.686	34.005.619

Από τις απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων), ποσό € 4.519 εκ. (2011: € 1.444 εκ.) αφορά χορηγήσεις σταθερού επιτοκίου, ενώ ποσό € 43.927 εκ. (2011: € 35.614 εκ.) αφορά χορηγήσεις κυμαινόμενου επιτοκίου.

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Δάνεια προς ιδιώτες				Δάνεια προς επιχειρήσεις/ Δημόσιο	Σύνολο
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά	Σύνολο Ιδιωτών		
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2011	158.893	439.244	84.212	682.349	750.729	1.433.077
Έξοδο χρήσης	24.792	234.572	41.533	300.897	1.737.717	2.038.614
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	24.792	234.572	41.533	300.897	1.738.176	2.039.073
- Από διακοπόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-	(459)	(459)
Διαγραφές δανείων	(25.828)	(82.695)	(4)	(108.527)	(235.468)	(343.994)
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(25.828)	(82.695)	-	(108.523)	(235.468)	(343.990)
- Από διακοπόμενες δραστηριότητες	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Συναλλαγματικές διαφορές	50	2.053	306	2.408	10.359	12.767
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	50	2.050	261	2.361	10.094	12.454
- Από διακοπόμενες δραστηριότητες	-	3	44	47	265	312
Υπόλοιπο λήξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	(4.674)	(13.185)	(13)	(17.872)	(70.193)	(88.065)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης 31/12/2011	153.232	579.989	126.034	859.256	2.193.144	3.052.399
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2012	153.232	579.989	126.034	859.256	2.193.144	3.052.399
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	4.674	13.185	13	17.872	70.193	88.065
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπόμενες δραστηριότητες	-	(10)	(538)	(547)	(6.603)	(7.150)
Έξοδο χρήσης συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	46.338	233.038	73.573	352.948	1.603.921	1.956.869
Διαγραφές δανείων συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	(12.999)	(33.617)	(8.942)	(55.557)	(1.180.782)	(1.236.339)
Συναλλαγματικές διαφορές συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	(449)	(2.790)	29	(3.211)	(7.335)	(10.546)
Λοιπές κινήσεις συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	0	0	0	0	(10.335)	(10.335)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης 31/12/2012	190.796	789.796	190.168	1.170.760	2.662.203	3.832.964

Οι λοιπές κινήσεις περιλαμβάνουν: α) μεταφορά προβλέψεων ποσού € 10,6 εκ. από τις «Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη», β) μεταφορά προβλέψεων ποσού € 4 εκ. στα «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία» και γ) μεταφορά προβλέψεων ποσού € 17 εκ. στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού». Σημειώνεται πως στις παραπάνω θέσεις περιλαμβάνονται οι αντίστοιχες απαιτήσεις στις οποίες αφορούν οι εν λόγω προβλέψεις.

Το έξοδο απομείωσης αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει για τη χρήση 2012 ποσό € 83,9 εκ. το οποίο αφορά πρόβλεψη απομείωσης λοιπών απαιτήσεων, ποσό € 16,8 εκ. το οποίο αφορά διαγραφές δανείων απευθείας στα αποτελέσματα και ποσό € 14,2 εκ. το οποίο αφορά έσοδο από ανακτήσεις εξασφαλίσεων επιχειρηματικών δανείων.

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Προβλέψεις δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		
Ατομική πρόβλεψη	2.506.068	2.065.635
Συλλογική πρόβλεψη	1.326.896	986.765
Σύνολο	3.832.964	3.052.399

Τα δάνεια σε πελάτες περιλαμβάνουν και απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ακαθάριστες επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις		
Μέχρι ένα έτος	380.478	353.483
Από 1 έτος έως 5 έτη	498.679	552.817
Περισσότερο από 5 έτη	688.307	800.442
	1.567.465	1.706.741
Μη δεδουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα	(263.553)	(399.396)
Καθαρές επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις	1.303.912	1.307.345

Οι καθαρές επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Μέχρι ένα έτος	344.260	298.611
Από 1 έτος έως 5 έτη	392.205	399.218
Περισσότερο από 5 έτη	567.448	609.516
	1.303.912	1.307.345

Β) Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιριών	4.740	4.834
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	23.846	23.178
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	1.415.002	3.098.629
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως άλλων κρατών	6.596.255	198.024
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	8.039.843	3.324.665
Μείον: Προβλέψεις από απαιτήσεις χρεωστικών τίτλων	(23.846)	(1.696.489)
Σύνολο χρεωστικών τίτλων (μετά από προβλέψεις)	8.015.997	1.628.176
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους μέχρι ενός έτους	82.372	245.346
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους μέχρι πάνω από ένα έτος	7.933.625	1.382.830
	8.015.997	1.628.176

Η μεταβολή στην αξία των χρεωστικών τίτλων Ελληνικού Δημοσίου οφείλεται κυρίως στην ολοκλήρωση του τροποποιημένου προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), για το οποίο γίνεται αναφορά στη σημείωση 4, καθώς και σε τίτλους Ελληνικού Δημοσίου, που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα στο πλαίσιο της σύμβασης μεταβίβασης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank.

Στις απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους της 31/12/2012 περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.457 εκ., που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της Οικονομίας». Από τους τίτλους αυτούς, τίτλοι ονομαστικής αξίας € 782 εκ. διατέθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς για την εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου κάλυψη προνομιούχων μετοχών ύψους € 370 εκ. που εκδόθηκαν το 2009 και € 380 εκ. το 2011. Επιπρόσθετα, τίτλοι ονομαστικής αξίας € 675 εκ. αποκτήθηκαν από την Τράπεζα στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης μεταβίβασης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank. Η λογιστική αξία των ανωτέρω τίτλων, που εξαιρέθηκαν από το PSI, ανέρχονταν κατά την 31/12/2012 σε € 1.415 εκ. και βασίστηκε σε πρόσφατες εκτιμήσεις της αξίας τους από ανεξάρτητους εξειδικευμένους ελεγκτές.

Τα ομόλογα εκδόσεως εξωτερικού αφορούν ομόλογα εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) τα οποία η Τράπεζα έλαβε λόγω της απόκτησης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank.

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους

	Χρεωστικοί Τίτλοι
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2011	0
Έξοδο χρήσης	1.696.489
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1.696.489
- Από διακοπόμενες δραστηριότητες	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης 31/12/2011	1.696.489
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2012	1.696.489
Έξοδο χρήσης συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	13.846
Ανταλλαγή χρεωστικών τίτλων συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	(1.686.489)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης 31/12/2012	23.846

25 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	70.544	154.756
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών και EFSF ομόλογα	826.495	286.642
Ομόλογα εταιριών	339.503	42.901
Ομόλογα τραπεζών	96.963	9.398
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	2.871.679	1.909.471
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	134.555	54.156
Σύνολο (Α)	4.339.739	2.457.324
Μετοχές & Άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης		
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	150.429	29.177
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	26.008	18.298
Μη εισηγμένες μετοχές	237.942	155.074
Αμοιβαία κεφάλαια	52.593	85.193
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	29.763	-
Σύνολο (Β)	496.736	287.741
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (Α) + (Β)	4.836.475	2.745.065

Η μεταβολή στην αξία των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου οφείλεται κυρίως στην ολοκλήρωση του τροποποιημένου προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), για το οποίο γίνεται αναφορά στη σημείωση 4, στην απόκτηση ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε η πρώτην ΑΤΕbank και στην ολοκλήρωση του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου. Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι η μεταβολή στο χαρτοφυλάκιο μετοχών και στα ομόλογα τραπεζών οφείλεται κυρίως στην εξαγορά στοιχείων ενεργητικού της πρώην ΑΤΕbank.

Από τα ανωτέρω ομόλογα και έντοκα γραμμάτια του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της 31/12/2012, ποσό € 976 εκ. είναι σταθερού επιτοκίου (2011: € 501,4 εκ.), ποσό € 420 εκ. είναι μεταβλητού επιτοκίου (2011: € 40,8 εκ.) και ποσό € 2.944 εκ. αφορά σε ομόλογα zero coupon (2011: € 1.915,1 εκ.).

Η κίνηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.745.065	2.051.103
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	77.371	-
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπόμενες δραστηριότητες	(31.106)	(45.417)
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	1.133.380	-
Υπόλοιπο θυγατρικών που πωλήθηκαν	-	(953)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	109.142	-
Προσθήκες	9.687.204	5.319.270
Μεταφορά από συγγενείς εταιρείες (σημείωση 27)	-	15.151
Διαθέσεις/ λήξεις	(10.490.527)	(4.165.375)
Μεταβολές στην εύλογη αξία	563.372	(363.002)
Μεταφορές στις συγγενείς εταιρείες (σημείωση 27)	(820)	(7.130)
Απομείωση αξίας	(70.561)	(56.540)
Αποαναγνώριση ΟΕΔ λόγω PSI	(153.688)	-
Αναγνώριση ομολόγων EFSF λόγω PSI	1.274.735	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(7.092)	(2.040)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	4.836.474	2.745.065

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	-	1.198.239
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	66.505	50.043
Ομόλογα εταιριών	7.501	1.567
Σύνολο διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου	74.006	1.249.849

Το σύνολο των ανωτέρω διακρατούμενων έως τη λήξη ομολόγων είναι σταθερού επιτοκίου με ποσό € 74 εκ. (2011: € 1.200 εκ.).

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Κίνηση του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.249.849	5.056.820
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	11.181	-
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(11.275)	(14.459)
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	32.582	-
Προσθήκες	126.115	104.407
Πώληση/ λήξη χρεογράφων	(1.026.560)	(634.225)
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	(306.850)	(3.261.866)
Εισπράξεις κουπονιών	-	(1.750)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.036)	921
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	74.006	1.249.849

Στη χρήση 2012, το κονδύλι «Πώληση/ Λήξη χρεογράφων» αφορά κυρίως σε πωλήσεις ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο της συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων για τη μείωση του χρέους του. Το γεγονός αυτό συνιστά γεγονός μεμονωμένο, μη αναμενόμενο κατά την απόκτηση και αρχική ταξινόμηση των τίτλων, πέραν του ελέγχου της Τράπεζας και μη επαναλαμβανόμενο και το οποίο διαφοροποίησε τη στρατηγική της Τράπεζας, η οποία προέβη στην πώληση τους. Ως εκ τούτου, οι εν λόγω πωλήσεις πληρούν τις προϋποθέσεις του ΔΛΠ 39 και δεν συντρέχει λόγος για την εφαρμογή των ειδικών διατάξεων του εν λόγω προτύπου (tainting provisions).

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου έως ένα έτος	3.563.595	2.251.846
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου πάνω από ένα έτος	850.150	1.455.327
Σύνολο χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	4.413.745	3.707.173

26 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της 31/12/2012, περιλαμβάνονται μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τις χρήσεις 2008 από το «Εμπορικό χαρτοφυλάκιο». Αναλυτικότερα, στο «Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» της 31/12/2012 περιλαμβάνονται μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια εύλογης αξίας € 10,7 εκ. Η θετική αποτίμησή τους για το 2012, ύψους € 1,0 εκ., καταχωρήθηκε στο «Αποθεματικό του Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Στα αποτελέσματα του 2012, αναγνωρίστηκε κέρδος από πώληση αναταξινομημένων μετοχών ύψους € 3,7 εκ. και ζημιά από απομείωση μετοχών ύψους € 2,5 εκατ. Επίσης, εντός του 2012 πουλήθηκαν από το Διαθέσιμο προς Πώληση χαρτοφυλάκιο τα εναπομείναντα αναταξινομημένα ομόλογα ονομαστικής αξίας € 23,2 εκ. Στα αποτελέσματα του 2012 αναγνωρίστηκε ζημιά από την πώληση ύψους € 10,9 εκ.

Στις «Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους» της 31/12/2012 περιλαμβάνονται ομόλογα εύλογης αξίας € 3,1 εκ. (αποσβέσιμη αξία € 4,7 εκ.), τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τις χρήσεις 2008 και 2010 από το «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο». Στις «Απαιτήσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα» της 31/12/2012 περιλαμβάνονται τραπεζικά ομόλογα εύλογης αξίας € 5,9 εκ. (αποσβέσιμη αξία € 5,7 εκ.), τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τη χρήση 2008 από το «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο». Εάν τα ομόλογα αυτά είχαν παραμείνει στο «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο», θα είχαν επιβαρύνει το αποθεματικό της 31/12/2012 κατά € 0,6 εκ. Εντός της χρήσης του 2012 δεν πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις αναταξινομημένων ομολόγων.

Εντός του 2012, στο πλαίσιο του τροποποιημένου Προγράμματος Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI), αποαναγνωρίστηκαν τα αναταξινομημένα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου.

27 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

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

A) Θυγατρικές εταιρείες (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
1.	Tirana Bank I.B.C. S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,48%	Αλβανία	2012
2.	Piraeus Bank Romania S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Ρουμανία	2007-2012
3.	Piraeus Bank Beograd A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Σερβία	2006-2012
4.	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,98%	Βουλγαρία	2010-2012
5.	Piraeus Bank Egypt S.A.E.	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,30%	Αίγυπτος	2003-2012
6.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,99%	Ουκρανία	2011-2012
7.	Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Κύπρος	2007-2012
8.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Λουξεμβούργο	-
9.	Piraeus Leasing Romania S.R.L.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ρουμανία	2003-2012
10.	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλ. και Αντασφαλ. Εργασιών Α.Ε.	Μεσσία ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
11.	Tirana Leasing S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία	2012
12.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
13.	Piraeus Group Capital LTD	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	-
14.	Piraeus Leasing Bulgaria EAD	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Βουλγαρία	2008-2012
15.	Piraeus Group Finance P.L.C.	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	2011-2012
16.	Πειραιώς Factoring A.E.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
17.	Picar A.E.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
18.	Bulfina S.A.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2008-2012
19.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	66,67%	Ελλάδα	2010-2012
20.	Πειραιώς Direct Services A.E.	Παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
21.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
22.	Πειραιώς Real Estate A.E.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ελλάδα	2011-2012
23.	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
24.	Property Horizon A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
25.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	65,00%	Ελλάδα	2010-2012
26.	Πειραιώς Development A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
27.	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
28.	Πειραιώς Buildings Α.Ε.	Ανάπτυξη ακινήτου	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
29.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλ. στεγ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
30.	Euroinvestment & Finance Public LTD	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	90,89%	Κύπρος	2006-2012
31.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη LTD	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	50,66%	Κύπρος	2009-2012
32.	Φιλοκτηματική Δημόσια LTD	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	53,31%	Κύπρος	2009-2012
33.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική LTD	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	53,31%	Κύπρος	2008-2012
34.	New Evolution Κτηματική, Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
35.	Imperial Stockbrokers Limited	Χρηματοδοτικές εργασίες	100,00%	Κύπρος	2007-2012
36.	Imperial Eurobrokers Limited	Χρηματοδοτικές εργασίες	100,00%	Κύπρος	2008-2012
37.	EMF Investors Limited	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2008-2012
38.	Euroinvestment Mutual Funds Limited	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Κύπρος	2007-2012
39.	Bull Fund Limited	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2008-2012
40.	Πειραιώς Green Investments Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2011-2012
41.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	100,00%	Ελλάδα	2005-2012
42.	Sunholdings Properties Company LTD	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	26,66%	Κύπρος	2008-2012
43.	Polytron Properties Limited	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	39,98%	Κύπρος	2008-2012
44.	Capital Investments & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Λιβερία	-
45.	Vitria Investments S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Παναμάς	-
46.	Piraeus Insurance Brokerage EOOD	Μεσσία ασφαλειών	99,98%	Βουλγαρία	2007-2012
47.	Trieris Real Estate Management LTD	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
48.	Piraeus Egypt Leasing Co.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	98,30%	Αίγυπτος	2007-2012
49.	Piraeus - Egypt Asset Management Co.	Διαχείριση περιουσίας	98,30%	Αίγυπτος	2005-2012
50.	Piraeus Egypt for Securities Brokerage Co.	Χρηματοδοτικές εργασίες	98,30%	Αίγυπτος	2007-2012
51.	Piraeus Insurance - Reinsurance Broker Romania S.R.L.	Μεσσία ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ρουμανία	2009-2012
52.	Piraeus Real Estate Consultants S.R.L.	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ρουμανία	2007-2012
53.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα	2007-2012
54.	Ορίων Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων	Ανάπτυξη φωτοβολταϊκών πάρκων	65,00%	Ελλάδα	2007-2012
55.	Αστράιος Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων	Ανάπτυξη φωτοβολταϊκών πάρκων	65,00%	Ελλάδα	2007-2012
56.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα	2009-2012
57.	Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Βραχυχρόνια & μακροχρόνια λειτουργική μίσθωση οχημάτων	94,98%	Ελλάδα	2009-2012

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
58.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία	2007-2012
59.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
60.	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία	2007-2012
61.	Piraeus Real Estate Consultants Doo	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Σερβία	2008-2012
62.	Piraeus Real Estate Bulgaria EOOD	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Βουλγαρία	2007-2012
63.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Αίγυπτος	2007-2012
64.	Piraeus Bank Egypt Investment Company	Εταιρεία επενδύσεων	98,28%	Αίγυπτος	2007-2012
65.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή - ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα	2008-2012
66.	Piraeus Capital Management A.E.	Αμοιβαία κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
67.	Piraeus Insurance Brokerage Egypt	Μεσίτεια ασφαλειών	96,33%	Αίγυπτος	2008-2012
68.	Integrated Services Systems Co.	Εταιρεία αποθηκ. διαχ/σης & κίνησης αλληλογρ.	97,31%	Αίγυπτος	2004-2012
69.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
70.	Πειραιώς Wealth Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών	65,00%	Ελλάδα	2010-2012
71.	Praxis Finance PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
72.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
73.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
74.	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
75.	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
76.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	100,00%	Ελλάδα	-
77.	R.E Anodus LTD	Εταιρεία συμβ. υπηρεσιών για real estate και συμμ.	100,00%	Κύπρος	2009-2012
78.	Πλειάδες Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
79.	Solum Ltd Liability Co.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,00%	Ουκρανία	2009-2012
80.	Piraeus (Cyprus) Insurance Brokerage Ltd	Μεσίτεια ασφαλειών	100,00%	Κύπρος	2009-2012
81.	O.F. Investments Ltd	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2010-2012
82.	Δι.Βι.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Φορέας διοίκησης και διαχείρισης βιομηχανικού πάρκου Καστοριάς	57,53%	Ελλάδα	2010-2012
83.	Piraeus Equity Partners Ltd.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2011-2012
84.	Piraeus Equity Advisors Ltd.	Συμβουλευτική εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2009-2012
85.	AXAIA Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	74,47%	Ελλάδα	2010-2012
86.	Piraeus Equity Investment Management Ltd	Διαχείριση κεφαλαίων	100,00%	Κύπρος	2009-2012
87.	Piraeus FI Holding Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
88.	Piraeus Master GP Holding Ltd	Επενδυτική συμβουλευτική	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
89.	Piraeus Clean Energy GP Ltd	Γενικός εταίρος της Piraeus Clean Energy LP	100,00%	Κύπρος	2009-2012
90.	Curdart Holding Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2009-2012
91.	Piraeus Clean Energy LP	Επενδυτικό Κεφάλαιο σε ΑΠΕ	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	2010-2012
92.	Piraeus Clean Energy Holdings LTD	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2010-2012
93.	Visa Rent A Car Α.Ε.	Ενοικιάσεις αυτοκινήτων	94,98%	Ελλάδα	2010-2012
94.	Adflikton Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2009-2012
95.	Cospleon Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2012
96.	Cutsofiar Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2012
97.	Gravieron Company LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2008-2012
98.	Kaihur Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2012
99.	Pertanam Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2012
100.	Rockory Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2012
101.	Topuni Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2012
102.	Albalate Company LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2011-2012
103.	Akimoria Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2011-2012
104.	Alarconarco Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2011-2012
105.	Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/σης εμπ. κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
106.	Parking Kosmopolis Α.Ε. Εκμ/σης παρκινγκ	Εκμετάλλευση Parking	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
107.	Zibeno Investments Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	83,00%	Κύπρος	2011-2012
108.	Bulfinance E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2008-2012
109.	Zibeno I Energy S.A.	Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω ΑΠΕ και Συμβατικών Πηγών Ενέργειας	83,00%	Ελλάδα	2012
110.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2012
111.	Arigeo Energy Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών σε ΑΠΕ	100,00%	Κύπρος	2012
112.	Exus Software Ltd.	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	50,10%	Ηνωμένο Βασίλειο	2012
113.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ρουμανία	2012
114.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management AE	Αμοιβαία κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2012

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
115.	ATE Bank Romania S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	93,27%	Ρουμανία	2005-2012
116.	ATE ΑΕΔΑΚ	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα	2010-2012
117.	KPM Energy Εταιρία Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε.	Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ	80,00%	Ελλάδα	2012
118.	Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,08%	Ελλάδα	2005-2012
119.	Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	99,08%	Ελλάδα	2008-2012
120.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	99,08%	Ελλάδα	2010-2012
121.	Γενική Ασφαλιστικής Πρακτόρησης Α.Ε.	Πρακτορειακή Ασφαλιστική	99,08%	Ελλάδα	2010-2012
122.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	99,08%	Ελλάδα	2010-2012
123.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,00%	Ουκρανία	2012

Οι εταιρείες με αριθμηση 29, 59, 69 και 71-75 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για πιλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Οι εταιρείες με αριθμηση 42 και 43, οι οποίες στον παραπάνω πίνακα εμφανίζονται με ποσοστά μικρότερα του 50%, αποτελούν θυγατρικές του Ομίλου λόγω άσκησης ελέγχου.

Επίσης, κατά την 31/12/2012 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αριθμηση 28, 44, 45, 56 και 61.

Β) Συγγενείς εταιρείες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
1.	Εταιρία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα	2010-2012
2.	Αναπτυξιακή Εταιρία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	30,00%	Ελλάδα	2010-2012
3.	Project on Line Α.Ε.	Εφαρμογών πληροφορικής	40,00%	Ελλάδα	2010-2012
4.	Alexandria for Development & Investment	Εταιρεία επενδύσεων	21,63%	Αίγυπτος	2008-2012
5.	Nile Shoes Company	Βιομηχανία υποδηματοποιίας	38,67%	Αίγυπτος	2003-2012
6.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	27,80%	Ελλάδα	2010-2012
7.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,80%	Ελλάδα	2010-2012
8.	Trieris Real Estate LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	22,94%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
9.	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	Ασφάλειες γενικές, ζωής και ανασφάλειες	30,23%	Ελλάδα	2010-2012
10.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,20%	Ελλάδα	2010-2012
11.	Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών	Εταιρεία επενδύσεων	28,10%	Ελλάδα	2010-2012
12.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	33,80%	Ελλάδα	2006-2012
13.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	39,22%	Ελλάδα	2010-2012
14.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα	2010-2012
15.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα	2010-2012
16.	ACT Services Α.Ε.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	49,00%	Ελλάδα	2010-2012
17.	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	50,10%	Ελλάδα	2010-2012
18.	Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων	Κατασκευή, λειτ. & εκμ. φωτοβολταϊκών πάρκων	33,15%	Ελλάδα	2006-2012
19.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία Εκμετάλλευσης Ακινήτων	33,30%	Ελλάδα	2010-2012
20.	Piraeus - TANEQ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	50,01%	Ελλάδα	-
21.	AIK Banka	Τραπεζικές υπηρεσίες	20,86%	Σερβία	2006-2012
22.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	22,28%	Ελλάδα	2008-2012
23.	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	30,00%	Ελλάδα	-
24.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	50,62%	Ελλάδα	2009-2012

Οι εταιρεία με αριθμηση 17 συγκαταλέγεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών, καθώς ο Όμιλος κατέχει το 40,10% των δικαιωμάτων ψήφου. Η εταιρεία με αριθμηση 20 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών, διότι ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επενδυτική επιτροπή του Α.Κ.Ε.Σ, η οποία λαμβάνει τις επενδυτικές αποφάσεις. Η εταιρεία με αριθμηση 24 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών καθότι ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή και όχι έλεγχο.

Οι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών αναφέρονται στη σημείωση 49.

Γ) Θυγατρικές από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Παρατίθενται στοιχεία για τις θυγατρικές εταιρείες ATE Ασφαλιστική Α.Ε. και ATE Insurance Romania S.A. που περιλαμβάνονται στις διακοπτόμενες δραστηριότητες.

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
1.	ATE Ασφαλιστική Α.Ε.	Ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα	2008-2012
2.	ATE Insurance Romania S.A.	Ασφαλιστική	99,47%	Ρουμανία	2007-2012

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Δ) Κίνηση επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	214.641	211.796
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	1.406	(1.559)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	69.644	-
Προσθήκες	1.453	46.156
Διαθέσεις	(18)	(1.377)
Μερίδιο στα κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων	14.666	(31.341)
Μεταφορές από διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (σημείωση 25)	821	7.130
Μεταφορές σε διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (σημείωση 25)	-	(15.151)
Μεταφορές από το χαρτοφυλάκιο θυγατρικών εταιρειών	-	265
Μερίδιο στα πληρωθέντα μερίσματα	(2.271)	(2.987)
Απομείωση	(596)	-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές προσαρμογές	1.949	1.709
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	301.696	214.642

Βασικά οικονομικά Στοιχεία Συγγενών εταιρειών

Εταιρεία	Χώρα	31 Δεκεμβρίου 2012				
		% συμμετοχής	Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	Σύνολο εσόδων	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Ε.ΤΕ.Π. ΚΡΗΤΗΣ	Ελλάδα	30,45%	3	35	188	5
ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΒΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	30,00%	4	1.354	1.666	1.600
PROJECT ON LINE Α.Ε.	Ελλάδα	40,00%	(39)	497	19	579
ΑΡΕ COMMERCIAL PROPERTY ΚΤΗΜ. ΤΟΥΡ. & ΑΝΑΠΤ. Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%	(2.099)	388	66.285	1.449
ΑΡΕ FIXED ASSETS ΚΤΗΜ. ΤΟΥΡ. & ΑΝΑΠΤ. Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%	(181)	5	71.971	240
TRIERIS REAL ESTATE LTD	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	22,94%	(1.182)	1.994	47.296	17.135
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α.	Ελλάδα	30,23%	*	*	*	*
ΑΡΕ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	27,20%	(14.722)	14	151.855	151.855
SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Ελλάδα	28,10%	2.727	12.543	236.295	115.908
TRASTOR Α.Ε.Ε.Α.Π. (πρώην Πειραιώς Επενδύσεις Ακίνητης Περιουσίας Α.Ε.Ε.Α.Π.)	Ελλάδα	33,80%	*	*	*	*
EUROTERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	39,22%	(433)	463	129.274	12.372
REBIKAT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	40,00%	(26)	-	18.264	68
ABIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	40,00%	(39)	44	2.264	8
ACT SERVICES Α.Ε. (πρώην Πειραιώς ATFS Α.Ε.)	Ελλάδα	49,00%	97	2.751	927	552
EXODUS Α.Ε.	Ελλάδα	50,10%	(1.877)	6.427	9.178	7.337
GOOD WORKS ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	Ελλάδα	33,15%	(6)	-	214	19
ΕΝΤΡΟΠΙΑ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	33,30%	(71)	0	30.253	7.108
PIRAEUS-TANEO CAPITAL FUND Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	50,01%	(722)	40	15.861	837
ALEXANDRIA FOR DEVELOPMENT & INVESTMENT	Αίγυπτος	21,63%	162	288	8.718	3.475
NILE SHOES COMPANY	Αίγυπτος	38,67%	17	1.161	1.376	0
AIK BANKA	Σερβία	20,86%	*	*	*	*
ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	22,28%	(183)	3.874	7.058	3.620
PJ TECH CATALYST FUND	Ελλάδα	30,00%	(450)	-	-	-
ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	50,62%	(13)	87	16.011	18.096

(*) Κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, οι εισηγμένες συγγενείς εταιρείες ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α., TRASTOR Α.Ε.Ε.Α.Π. και AIKBANKA δεν είχαν ανακινώσει τα ετήσια οικονομικά τους στοιχεία για το 2012. Συνεπώς, δεν κρίθηκε σκόπιμη η αναφορά μεγεθών και αποτελεσμάτων για τις εν λόγω εταιρείες. Στην περίπτωση όπου οι οικονομικές καταστάσεις των συγγενών εταιρειών εγκρίνονται σε μεταγενέστερη ημερομηνία από την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, τότε χρησιμοποιούνται προσωρινά στοιχεία των εν λόγω εταιρειών για την ενοποίησή τους με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές της 31/12/2012, η εύλογη αξία της συμμετοχής της Τράπεζας σε εισηγμένες συγγενείς εταιρείες είναι η εξής: Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. € 8,1 εκ., Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π. € 11,6 εκ. Η εύλογη αξία της AIK BANKA, με βάση τη χρηματιστηριακή τιμή των μη μετατρέψιμων προνομιούχων και κοινών μετοχών την 31/12/2012, είναι € 27,2 εκ.

Εταιρεία	Χώρα	31 Δεκεμβρίου 2011				
		% συμμετοχής	Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	Σύνολο εσόδων	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Ε.ΤΕ.Π. ΚΡΗΤΗΣ	Ελλάδα	30,45%	1	35	186	4
ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΒΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	30,00%	(87)	2.117	2.188	2.127
PROJECT ON LINE Α.Ε.	Ελλάδα	40,00%	(47)	1.074	155	676
ΑΡΕ COMMERCIAL PROPERTY ΚΤΗΜ. ΤΟΥΡ. & ΑΝΑΠΤ. Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%	2.944	162	70.712	5
ΑΡΕ FIXED ASSETS ΚΤΗΜ. ΤΟΥΡ. & ΑΝΑΠΤ. Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%	27.786	8	72.148	235
TRIERIS REAL ESTATE LTD	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	22,94%	(1.311)	682	51.278	19.992
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α.	Ελλάδα	30,23%	4.051	141.164	256.704	217.045
ΑΡΕ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	27,20%	(4.689)	17	152.013	137.291
SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Ελλάδα	28,10%	(95.275)	(86.412)	230.875	112.454
ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΕΙΣ ΑΚΤΟΠΛΟΪΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε.	Ελλάδα	49,00%	-	-	40	3
TRASTOR Α.Ε.Ε.Α.Π. (πρώην Πειραιώς Επενδύσεις Ακίνητης Περιουσίας Α.Ε.Ε.Α.Π.)	Ελλάδα	33,80%	(131)	2.683	103.926	8.457
EUROTERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	39,22%	9.164	351	127.658	10.323
REBIKAT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	40,00%	(3.519)	-	18.222	0
ABIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	40,00%	(26)	67	2.314	19
ACT SERVICES Α.Ε. (πρώην Πειραιώς ATFS Α.Ε.)	Ελλάδα	49,00%	89	2.568	1.141	812
EXODUS Α.Ε.	Ελλάδα	50,10%	838	7.205	10.102	5.894
GOOD WORKS ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	Ελλάδα	33,15%	(58)	-	278	69
ΕΝΤΡΟΠΙΑ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	33,30%	(20)	-	29.657	7.004
PIRAEUS-TANEO CAPITAL FUND Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	50,01%	-	-	15.915	1.001
ALEXANDRIA FOR DEVELOPMENT & INVESTMENT	Αίγυπτος	21,57%	137	259	9.257	4.444
NILE SHOES COMPANY	Αίγυπτος	38,56%	27	1.040	1.349	52

28 Στοιχεία Ισολογισμού - Διακοπτόμενες δραστηριότητες

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στις 31/12/2012 αφορούν τις εταιρείες ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A., ενώ τα στοιχεία της 31/12/2011 αφορούν τον Όμιλο της Piraeus Bank Egypt:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.305	113.092
Δάνεια και προκαταβολές κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	17	203.351
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	5.058	2.339
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	-	493.255
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	-	176.792
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	109.980	77.371
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	29.376	11.181
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	-	1.406
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	889	23.481
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	54.342	37.448
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.246	-
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	1.091
Αναβαλλόμενα Φορολογικά Στοιχεία Ενεργητικού	50.877	-
Λοιπές απαιτήσεις	123.094	16.409
Σύνολο Ενεργητικού	377.184	1.157.214
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	49.159
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	930.172
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση	4.259	5.805
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	560.386	1.486
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	50	799
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	15	3
Λοιπές υποχρεώσεις	41.114	19.917
Σύνολο Υποχρεώσεων	605.824	1.007.341

29 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2011	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2011	223.374	231.728	98.327	553.429
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(13.289)	(15.184)	-	(28.473)
Υπόλοιπο θυγατρικών εταιρειών που πωλήθηκαν, εκκαθαρίστηκαν ή άλλαξαν χαρτοφυλάκιο	20	-	-	20
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	-	30	-	30
Προσθήκες	22.146	22.183	2.115	46.443
Μεταφορές	-	19.582	16.969	36.550
Διαθέσεις/ Διαγραφές	(1)	(1.135)	(5)	(1.141)
Απομείωση Υπεραξίας	(83.267)	-	-	(83.267)
Συναλλαγματικές διαφορές	466	(88)	257	635
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2011	149.448	257.116	117.663	524.226
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2011	-	(112.416)	(56.705)	(169.121)
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	4.052	(994)	3.058
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	-	(27)	-	(27)
Έξοδο χρήσης	-	(24.550)	(9.179)	(33.729)
Διαθέσεις/ Διαγραφές	-	1.105	5	1.110
Συναλλαγματικές διαφορές	-	145	(209)	(64)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2011	0	(131.692)	(67.082)	(198.773)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	149.448	125.424	50.581	325.453
2012				
Αξία κτήσης	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2012	149.448	257.116	117.663	524.226
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	13.289	15.775	-	29.064
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(18.195)	(309)	(7.336)	(25.840)
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	-	5.757	-	5.757
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	-	42.224	11.178	53.402
Προσθήκες	97.272	31.608	2.000	130.880
Μεταφορές	-	21.977	75	22.052
Διαγραφές	0	(3.179)	(1.982)	(5.161)
Απομείωση	(26.382)	-	(18.155)	(44.537)
Συναλλαγματικές διαφορές	(0)	(2.118)	(218)	(2.336)
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2012	215.431	368.851	103.224	687.506

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2012	-	(131.692)	(67.082)	(198.773)
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	-	(5.583)	-	(5.583)
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπόμενες δραστηριότητες	-	256	5.907	6.163
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	-	(1.838)	-	(1.838)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	-	(38.823)	(8.937)	(47.760)
Έξοδο χρήσης	-	(31.582)	(6.536)	(38.118)
Μεταφορές	-	467	1.230	1.697
Διαγραφές	-	3.113	1.982	5.096
Συναλλαγματικές διαφορές	-	1.279	87	1.365
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2012	0	(204.402)	(73.349)	(277.751)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	215.431	164.449	29.875	409.755

Από τις συνολικές προσθήκες στην υπεραξία της χρήσης 2012, ποσό € 95 εκ. προέκυψε από απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank.

Η υπεραξία εξετάζεται για απομείωση σε ετήσια βάση ή και συχνότερα εφόσον υπάρχει ένδειξη ενδεχόμενης μόνιμης απομείωσης. Εντός της χρήσης 2012, ως αποτέλεσμα της διαδικασίας του ελέγχου απομείωσης της υπεραξίας, προέκυψε έξοδο ποσού € 26,4 εκ. που προέρχεται από τα εξής: α) απομείωση κατά € 8 εκ. της υπεραξίας που είχε αναγνωρισθεί στο ενεργητικό της Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου κατά την εξαγορά των δραστηριοτήτων της ArabBank β) απομείωση € 12,1 εκ. της υπεραξίας της εταιρείας Πειραιώς Κάρτες Α.Ε. η οποία απορροφήθηκε από την Τράπεζα εντός του 2012 γ) απομείωση € 2,8 εκ. της υπεραξίας της θυγατρικής εταιρείας ΓΕΚΑ Α.Ε. και δ) απομειώσεις υπεραξίας λοιπών εταιρειών ύψους € 3,5 εκ. Η εν λόγω ζημία απομείωσης οφείλεται κατά κύριο λόγο στην παρούσα οικονομική συγκυρία και ειδικότερα στις μειωμένες εκτιμώμενες ταμειοροές των προαναφερθέντων εταιρειών με αποτέλεσμα οι ανακτήσιμες αξίες τους να είναι χαμηλότερες των αντίστοιχων λογιστικών αξιών.

Εντός του 2012, ο Όμιλος πραγματοποίησε μεταφορές ποσού € 23,8 εκ. από "Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση", λόγω ένταξης των άυλων παγίων στην παραγωγική διαδικασία.

30 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
2011						
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2011	341.821	358.871	80.467	471.003	311.772	1.563.933
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπόμενες δραστηριότητες	(37.447)	(15.887)	(2.347)	(1.194)	(13.428)	(70.303)
Υπόλοιπο θυγατρικών εταιρειών που πωλήθηκαν, εκκαθαρίστηκαν ή άλλαξαν χαρτοφυλάκιο	-	-	(69)	-	-	(69)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	780	255	-	2.401	51	3.487
Προσθήκες	26.911	16.682	35.031	72.881	8.625	160.129
Μεταφορές	1.877	1.837	(39.513)	(17.625)	(5.817)	(59.242)
Διαθέσεις	(1.181)	(2.569)	(317)	(68.813)	(3.805)	(76.684)
Διαγραφές/ απομειώσεις	0	(3.300)	(973)	(1.899)	(10.703)	(16.875)
Συναλλαγματικές διαφορές	(132)	194	687	(266)	(99)	384
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2011	332.629	356.082	72.966	456.488	286.595	1.504.760
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2011	(47.734)	(256.531)	-	(167.614)	(125.034)	(596.912)
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπόμενες δραστηριότητες	6.169	10.998	-	668	8.445	26.281
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	(19)	(173)	-	(744)	(9)	(945)
Έξοδο χρήσης	(6.294)	(24.993)	-	(52.257)	(19.688)	(103.232)
Μεταφορές	(910)	(168)	-	10.571	3.285	12.778
Διαθέσεις	169	415	-	34.984	3.291	38.859
Διαγραφές/ απομειώσεις	0	3.206	-	730	10.317	14.253
Συναλλαγματικές διαφορές	44	767	-	148	(45)	913
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2011	(48.574)	(266.479)	0	(173.514)	(119.438)	(608.004)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	284.055	89.603	72.966	282.974	167.157	896.756

Εντός της χρήσης 2011, πραγματοποιήθηκε απομείωση αξίας παγίων ποσού € 0,7 εκ.

Το ανωτέρω συνολικό έξοδο της χρήσης 2011 (€ 103.232 χιλ.) των ενσώματων παγίων στοιχείων περιλαμβάνει αποσβέσεις της Olympic Εμπορικές & Τουριστικές Επιχ/σεις ποσού € 48.379 χιλ., οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στα «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης» στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

2012	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2012	332.629	356.082	72.966	456.488	286.595	1.504.760
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	36.990	16.714	2.118	1.300	13.901	71.022
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(900)	(5.572)	-	-	(8.315)	(14.788)
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	319.898	24.854	456	586	10.759	356.553
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	98.888	46.041	32	-	35.652	180.613
Απομείωση	(3.140)	(6)	0	(1.426)	0	(4.572)
Προσθήκες	5.246	9.371	74.816	68.323	3.198	160.954
Μεταφορές	2.514	1.250	(27.110)	(15.876)	394	(38.827)
Διαθέσεις	(2.470)	(3.938)	(92)	(45.782)	(6.199)	(58.480)
Διαγραφές	(236)	(6.781)	(4.140)	(1.303)	(19.614)	(32.075)
Συναλλαγματικές διαφορές	(2.599)	(4.163)	(299)	(140)	(2.319)	(9.520)
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2012	786.819	433.851	118.748	462.171	314.052	2.115.641
	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2012	(48.574)	(266.479)	-	(173.514)	(119.438)	(608.004)
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	(8.951)	(13.419)	-	(777)	(10.427)	(33.574)
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	150	4.654	-	-	4.895	9.699
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	(4.494)	(3.251)	-	(256)	(57)	(8.058)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	(37.586)	(41.913)	-	-	(29.316)	(108.815)
Έξοδο χρήσης	(11.084)	(27.266)	-	(53.645)	(25.579)	(117.575)
Μεταφορές	(345)	490	-	12.132	227	12.504
Διαθέσεις	161	3.787	-	22.463	6.142	32.552
Διαγραφές	0	6.510	-	689	19.493	26.693
Συναλλαγματικές διαφορές	754	1.069	-	155	1.448	3.427
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2012	(109.968)	(335.817)	0	(192.753)	(152.613)	(791.151)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	676.851	98.034	118.748	269.418	161.439	1.324.491

Εντός της χρήσης 2012, πραγματοποιήθηκε απομείωση αξίας παγίων ποσού € 23,2 εκ.

Το ανωτέρω συνολικό έξοδο της χρήσης 2012 (€ 117.575 χιλ.) των ενσώματων παγίων στοιχείων περιλαμβάνει αποσβέσεις της Olympic Εμπορικές & Τουριστικές Επιχ/σεις ποσού € 50.305 χιλ., οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στα «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης» στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Εντός του 2012, ο Όμιλος πραγματοποίησε α) μεταφορές από τις "Επενδύσεις σε ακίνητα" ύψους € 3,9 εκ., λόγω ιδιόχρησης των ακινήτων και β) μεταφορές στα άυλα στοιχεία ενεργητικού € 23,8 εκ. λόγω ένταξής τους στην παραγωγική διαδικασία, γ) μεταφορές στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού ύψους € 1,8 εκ. και δ) μεταφορές στα αποθέματα αυτοκινήτων ύψους € 4,6 εκ.

31 Επενδύσεις σε ακίνητα

	2012	2011
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	877.512	927.129
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	238.597	-
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	-	22.150
Αναπροσαρμογές αξίας	(70.836)	(91.432)
Προσθήκες	32.749	26.769
Μεταφορές	1.986	(1.736)
Διαθέσεις	(1.018)	(5.962)
Λοιπές προσαρμογές	(477)	593
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	1.078.513	877.512

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή εκτιμάται από εξωτερικό ανεξάρτητο εκτιμητή, σε ετήσια βάση. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι αποτίμησης όπως αναφέρονται στην ενότητα 2.17. Το σύνολο της αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα από χρηματοδοτικές μισθώσεις την 31/12/2012 είναι € 340,3 εκ. (2011: € 394,5 εκ.).

Το έσοδο από μισθώματα επενδύσεων σε ακίνητα είναι € 18.673 χιλ. (2011: € 27.187 χιλ.). Οι λειτουργικές δαπάνες των μισθωμένων επενδύσεων σε ακίνητα είναι € 1.905 χιλ. (2011: € 2.251 χιλ.).

Εντός του 2012, η Τράπεζα πραγματοποίησε μεταφορές α) προς "Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού" ύψους € 1,8 εκ. λόγω διακοπής της μίσθωσης β) προς "Ιδιόχρησιμοιούμενα Γήπεδα και Κτίρια" ύψους € 3,9 εκ. γ) από "Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού" ύψους € 9,6 εκ., λόγω μίσθωσης των ακινήτων και δ) προς λοιπές απαιτήσεις ύψους € 1,9 εκ.

32 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 1/1/2011	23.242
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(884)
Προσθήκες	9.834
Μεταφορές σε θυγατρικές	(2.440)
Μεταφορές σε ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	(8.063)
Μεταφορές από επενδυτικά ακίνητα	377
Πωλήσεις	(7.292)
Απομειώσεις αξίας	(828)
Συναλλαγματικές διαφορές	75
Υπόλοιπο την 31/12/2011	14.021
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 1/1/2012	14.021
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	1.091
Προσθήκες	4.484
Μεταφορές από ενσώματα πάγια	1.784
Πωλήσεις	(3.891)
Απομειώσεις αξίας	(1.441)
Συναλλαγματικές διαφορές	(510)
Υπόλοιπο την 31/12/2012	15.537

Η ζημιά που προέκυψε εντός της χρήσης 2012 από την πώληση των εν λόγω στοιχείων ανήλθε σε € 245,3 χιλ. (2011: ζημιά € 475 χιλ.) κι έχει συμπεριληφθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη θέση "Κέρδη/ ζημίες από πώληση παγίων".

Τα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού της 31/12/2012 περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα θυγατρικών εταιρειών στην Βουλγαρία, τη Ρουμανία, την Σερβία και την Ουκρανία για τα οποία η διαδικασία πώλησης είναι χρονοβόρα και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2013.

33 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	332.057	264.891
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	332.057	264.891
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	239.975	113.560
Προπληρωμένοι φόροι και παρακρατηθέντες φόροι	81.704	136.175
Απαιτήσεις από φορολογικές αρχές και το Δημόσιο	468.703	174.485
Αποθέματα αυτοκινήτων	19.555	26.664
Απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών	128.565	54.079
Απαιτήσεις κατά τρίτων	132.479	109.827
Απαίτηση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ)	794.825	-
Λοιπά στοιχεία	731.003	400.605
Λοιπές απαιτήσεις	2.596.810	1.015.395
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.928.867	1.280.286
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού μέχρι ενός έτους	1.955.636	696.771
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού πάνω από ένα έτος	973.231	583.515
Σύνολο	2.928.867	1.280.286

Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού για τη χρήση 2012 περιλαμβάνουν ακίνητα - αποθέματα της ΕΤΒΑ ΒΙΠΕ Α.Ε. ποσού € 114 εκ. (2011: € 115,7 εκ.), ακίνητα της Τράπεζας ή των θυγατρικών τραπεζών που αποκτήθηκαν από πλειστηριασμούς ποσού € 212 εκ. (2011: € 144,3 εκ.), καθώς και ακίνητα - αποθέματα θυγατρικών εταιρειών real estate ποσού € 6 εκ. (2011: € 4,9 εκ.).

Σύμφωνα με τον Ν.4093/12.11.2012 τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία έλαβαν κεφαλαιακή ενίσχυση σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008 υποχρεούνται να καταβάλλουν άπαξ στο Ελληνικό Δημόσιο χρηματικό ποσό, συνολικού ύψους € 555,6 εκατ, εκ των οποίων η αναλογία της Τράπεζας Πειραιώς ανέρχεται σε περίπου € 133 εκατ. Το ποσό αυτό καταβλήθηκε ήδη και δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης, έχει δε καταχωρηθεί στα "Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα" προκειμένου να συμψηφιστεί με την επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Τα λοιπά στοιχεία περιλαμβάνουν κυρίως λοιπούς λογαριασμούς που σχετίζονται με την καθημερινή δραστηριότητα του Ομίλου και η μεταβολή τους οφείλεται κατά κύριο λόγο στην απόκτηση σχετικών κονδυλίων από την πρώην ΑΤΕbank στο πλαίσιο της σύμβασης μεταβίβασης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Επιπρόσθετα περιλαμβάνουν ποσό ύψους € 238 εκ. το οποίο αφορά την συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς και της Γενικής Τράπεζας, στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (Τ.Ε.Κ.Ε) μετά την αφαίρεση του ποσού των προθεσμιακών καταθέσεων που τηρεί το Τ.Ε.Κ.Ε στις προαναφερόμενες τράπεζες.

Η Τράπεζα άσκησε εμπρόθεσμη προσφυγή για τις χρήσεις 2008 και 2009 στα αρμόδια διοικητικά δικαστήρια, η επιχειρηματολογία της οποίας έχει αρκετά ισχυρή και νόμιμη βάση (λαμβάνοντας υπόψη της και σχετική γνωμάτευση Νομικού Συμβούλου), κατά της αρνητικής θέσης των ελληνικών φορολογικών Αρχών περί συμψηφισμού ή επιστροφής των πιστωτικών υπολοίπων (€ 28,4 εκ και € 52,6 εκ αντίστοιχα) τα οποία προέκυψαν από έσοδα φορολογημένα κατά ειδικό τρόπο (τόκους ομολόγων κλπ) εκδόσεως ημεδαπής ή αλλοδαπής.

Η απαίτηση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας αφορά τη διαφορά της αξίας των προς μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων της πρώην ΑΤΕbank, μετά την αφαίρεση του ήδη καταβληθέντος ποσού των έξι δισεκατομμυρίων εξακοσίων εβδομήντα πέντε εκατομμυρίων οκτακοσίων ενενήντα χιλιάδων ευρώ (€ 6.675.890.000).

34 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ποσά οφειλόμενα σε κεντρικές τράπεζες	31.640.708	22.301.703
Καταθέσεις από τράπεζες	195.509	482.466
Υποχρεώσεις προς Π.Ι. - Repos	618.475	2.446.281
Λοιπές υποχρεώσεις σε τράπεζες	106.630	183.149
	32.561.322	25.413.598
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα μέχρι ενός έτους	32.156.543	24.684.872
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα πάνω από ένα έτος	404.779	728.726
	32.561.322	25.413.598

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 31,6 δις (31/12/2011: € 22,3 δις). Η αύξηση της αντλούμενης ρευστότητας του Ομίλου από το ευρωσύστημα κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2012, πραγματοποιήθηκε μέσω των διαθέσιμων μηχανισμών χρηματοδότησης με τη χρήση τόσο της προκαταβολής ύψους € 4,7 δις που έλαβε ο Όμιλος από το ΤΧΣ με τη μορφή ομολόγων EFSF όσο και των ομολόγων ονομαστικής αξίας € 6,5 δις που έλαβε ο Όμιλος από το ΤΧΣ στο πλαίσιο εξαγοράς της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε.

35 Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

Την 31/12/2012, οι ανοιχτές θέσεις πώλησης ομολόγων κι εντόκων γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν σε € 21,95 εκ. (2011: € 18,47 εκ.). Τα ποσά αυτά έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα και δημιουργούνται στο πλαίσιο διαχείρισης των θέσεων του Ομίλου ως αποτέλεσμα της διαπραγματευτικής δραστηριότητας στη δευτερογενή αγορά.

36 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	6.061.609	4.168.540
Ταμειτήριο	10.714.775	2.866.294
Καταθέσεις προθεσμίας	19.850.104	14.382.454
Λοιπές καταθέσεις (επιταγές, εμβάσματα και δεσμευμένες καταθέσεις)	340.771	187.810
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repos	3.949	190.579
	36.971.208	21.795.677
Υποχρεώσεις προς πελάτες μέχρι ενός έτους	36.270.878	21.176.955
Υποχρεώσεις προς πελάτες πάνω από ένα έτος	700.331	618.722
	36.971.208	21.795.677

Η παρατηρούμενη αύξηση του υπολοίπου στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» οφείλεται κυρίως στην απόκτηση των καταθέσεων πελατών της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. καθώς και στην απόκτηση της Γενικής Τράπεζας Α.Ε.

Στις λοιπές καταθέσεις περιλαμβάνονται επιταγές πληρωτέες ύψους € 201 εκ. (2011: € 77,1 εκ.). Από το σύνολο των υποχρεώσεων προς πελάτες (εξαιρουμένων των επιταγών και των repos), ποσό € 16.542 εκ. (2011: € 6.777,2 εκ.) αφορά καταθέσεις κυμαινόμενου επιτοκίου, ενώ ποσό € 20.224 εκ. (2011: € 14.750,8 εκ.) αφορά καταθέσεις σταθερού επιτοκίου.

37 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ομόλογα ΕΤΒΑ (Α)	965	4.015
EMTN - Μεσομακροπρόθεσμοί τίτλοι	Επιτόκιο (%)	
€ 60 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2015	Μεταβλητό	60.000
€ 20 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2012	Euribor + 0,20%	-
€ 500 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2012	Σταθερό 4,0%	355.576
€ 50,3 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2012	Σταθερό 4,0%	-
€ 25,5 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2013	Σταθερό 4,5%	14.555
Προϋπολογισμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα		613
Σύνολο (Β)	75.168	498.691
Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Μέσο επιτόκιο (%)	
€ 750 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	Euribor + 0,18%	71.266
€ 1.250 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	Euribor + 0,18%	215.915
Σύνολο (Γ)	287.181	765.338
Ομόλογα μετατρέψιμα σε μετοχές (Δ)		170.388
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)	533.702	1.268.045
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία μέχρι ενός έτους	15.644	417.695
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία πάνω από ένα έτος	518.058	850.349
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	533.702	1.268.045

Σημειώνεται ότι η πρώτη και τρίτη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1.750 εκ. και € 2.352 εκ. αντίστοιχα, καθώς και η πρώτη και δεύτερη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων ύψους € 725 εκ. και € 558 εκ. αντίστοιχα, εξακολουθούν να διακρατούνται από την Τράπεζα Πειραιώς.

Οι τίτλοι του προγράμματος EMTN εκδίδονται μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC. Ακολουθούν πληροφορίες για τις νέες εκδόσεις πιστωτικών τίτλων οι οποίες πραγματοποιήθηκαν τη χρήση 2012 και έχουν διακρατηθεί από την Τράπεζα:

Τον Φεβρουάριο και τον Μάρτιο του 2012 πραγματοποιήθηκαν τρεις εκδόσεις ομολόγων διάρκειας 3 μηνών συνολικού ύψους € 5.337 εκ. και τον Μάιο και Ιούνιο του 2012 πραγματοποιήθηκαν δύο επιπλέον εκδόσεις ομολόγων διάρκειας 3 μηνών συνολικού ύψους € 3.587 εκ. Όλες οι εκδόσεις πραγματοποιήθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου μέσω του προγράμματος EMTN στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν. 3723/2008. Τα 3μηνα ομόλογα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με τοκομερίδιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 1200 μ.β. Οι εκδόσεις έχουν διακρατηθεί από την Τράπεζα Πειραιώς.

Η Τράπεζα προέβη, εντός του 2012, στην επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικής ονομαστικής αξίας € 428 εκ.

Στο δ' τρίμηνο 2012, η Τράπεζα Πειραιώς εξέδωσε ομόλογα ύψους € 170 εκ. που καλύφθηκαν από τη Societe Generale (SG). Τα εν λόγω ομόλογα θα παράσχουν πρόσβαση, είτε σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου που θα οδηγήσουν στην απόκτηση του 0,5% του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς από την SG, είτε, εάν δεν έχει ολοκληρωθεί η ανακεφαλαιοποίηση μέχρι τα μέσα του 2014, θα μετατραπούν αυτόματα σε ομολογίες κεφαλαίου Tier 1, με μηχανισμό μόνιμης απομείωσης απαίτησης (permanent write-down mechanism).

38 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια

	Επιτόκιο (%)	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υβριδικά κεφάλαια (Tier I)			
€ 200 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2034	Euribor + 1,25%	59.916	158.636
Προϋπολογισμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα		(0)	965
		59.916	159.601
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)			
€ 400 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2016	Euribor + 0,55%	263.136	333.038
Προϋπολογισμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα		1.089	2.345
		264.225	335.383
Λοιπά κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (USD)		0	3.984
Σύνολο υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		324.141	498.968

Στις 2 Μαρτίου 2012, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την Πρόταση Επαναγοράς Ομολόγων έκδοσής της έναντι μετρητών. Η πρόταση αφορούσε σε τίτλους μειωμένης εξασφάλισης (€ 330 εκ.) και σε υβριδικούς τίτλους (€ 159 εκ.) συνολικού ύψους € 489 εκ. Στις 12 Μαρτίου, η Τράπεζα ανακοίνωσε την αποδοχή προσφορών συνολικού ποσού € 144 εκ., από τα οποία € 60 εκ. αφορούν σε τίτλους μειωμένης εξασφάλισης και € 84 εκ. σε υβριδικούς τίτλους.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι των υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων περιλαμβάνονται στα δανειακά κεφάλαια που αφορούν.

Ο Όμιλος εξυπηρετεί κανονικά τις πληρωμές κεφαλαίου και τόκων των κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης. Ειδικά για τους υβριδικούς τίτλους, στο β' εξάμηνο 2012, αποφασίσθηκε η μη καταβολή της απόδοσης τους λαμβανομένων υπόψη των ειδικών όρων και προϋποθέσεων, υπό των οποίων τελούν οι σχετικές καταβολές.

39 Λοιπές υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	87.404	89.147
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	292.961	266.687
Υποχρεώσεις από συναλλαγές μέσω ΔΙΑΣ	140.307	22.470
Παρακρατηθέντες φόροι και εισφορές	59.613	40.216
Προμηθευτές	143.454	85.061
Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	311.961	145.193
	1.035.700	648.774
Λοιπές υποχρεώσεις μέχρι ενός έτους	689.881	324.528
Λοιπές υποχρεώσεις πάνω από ένα έτος	345.819	324.246
	1.035.700	648.774

Τα λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων περιλαμβάνουν κυρίως πιστωτικούς λογαριασμούς που προκύπτουν από την καθημερινή δραστηριότητα του Ομίλου.

Η υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης του Ομίλου αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ακαθάριστες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις		
Μέχρι ένα έτος	9.010	10.854
Από 1 έτος έως 5 έτη	86.497	56.682
Περισσότερο από 5 έτη	2.161.315	2.190.674
	2.256.822	2.258.210
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.963.861)	(1.991.523)
Καθαρές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	292.961	266.687

Οι καθαρές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Μέχρι ένα έτος	26.185	20.362
Από 1 έτος έως 5 έτη	86.262	83.879
Περισσότερο από 5 έτη	180.514	162.446
	292.961	266.687

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στις υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις περιλαμβάνεται η υποχρέωση (€ 270,5 εκ.) από τη σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης του ακινήτου Citylink από τη θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Ricar A.E., συνολικής διάρκειας πενήντα δύο ετών.

40 Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	18.303	19.817
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	1.486	-
Υπόλοιπο έναρξης διακοπτόμενων δραστηριοτήτων	-	(766)
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	345	-
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	5.789	-
Έξοδο χρήσης	8.584	2.759
Χρήση προβλέψεων	(367)	(283)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.338)	(3.225)
Λοιπές κινήσεις	(10.665)	0
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	22.137	18.303

Οι λοιπές κινήσεις αφορούν μεταφορά υπολοίπου πρόβλεψης στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» όπου περιλαμβάνεται και η αντίστοιχη απαίτηση.

41 Αναβαλλόμενοι φόροι

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται για τον Όμιλο με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές. Οι ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου διαφοροποιούνται από τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή της Τράπεζας (σημείωση 16).

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και τα αναβαλλόμενα στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(271)	(226)
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	(552)	12.956
Λοιπές προβλέψεις	(1.024)	204
Αποτίμηση χρεογράφων	1.206	(104)
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	(1.684)	(2.068)
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	12.092	9.656
Αποσβέσεις παγίων	21.390	18.805
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(72)	(167)
Προσαρμογή ονομαστικών φορολογικών συντελεστών	(36)	(36)
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	(775)	(1.099)
Απομείωση αξίας συμμετοχών	(42)	(44)
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης από τον επιμερισμό του κόστους εξαγοράς θυγατρικών εταιρειών	891	1.129
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	5.977	7.634
	37.100	46.640
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	23.728	25.581
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	679.149	322.918
Λοιπές προβλέψεις	5.929	7.408
Αποτίμηση χρεογράφων	32.528	140.958
Αποτίμηση παραγώνων	(829)	(3.495)
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	8.548	9.632
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(9.184)	(10.943)
Αποσβέσεις παγίων	(17.018)	(17.523)
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(18.790)	(30.608)
Προσαρμογή ονομαστικών φορολογικών συντελεστών	3.484	3.483
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	169.872	90.152
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	1.018.960	654.066
Απομείωση αξίας συμμετοχών	(779)	(638)
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	(473)	(12.999)
	1.895.124	1.177.992
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1.858.025	1.131.352

Η κίνηση της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης έχει ως εξής:

	2012	2011
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 1η Ιανουαρίου	1.131.352	255.972
Υπόλοιπο έναρξης αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	(3)	-
Υπόλοιπο έναρξης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(5.454)	-
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) λόγω μεταβολής στο χαρτοφυλάκιο εταιριών	85.665	1.186
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης		
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	678.450	939.145
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	(30)
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο		
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(32.140)	(76.809)
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	544
Αναβαλλόμενος φόρος εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	10.615
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών		
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	156	573
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	154
Υπόλοιπο λήξης Αιγυπτιακών εταιριών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	-	(3)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 31η Δεκεμβρίου	1.858.025	1.131.352

Ο αναβαλλόμενος φόρος που επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης (σημείωση 16) αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενος φόρος (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(4.533)	(10.122)
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	290.607	213.366
Λοιπές προβλέψεις	1.446	3.344
Αποτίμηση χρεογράφων	(76.504)	21.020
Αποτίμηση παραγώγων	2.666	(14.166)
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	(1.468)	1.453
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(677)	21.773
Αποσβέσεις παγίων	109	(7.046)
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	11.716	(9.079)
Προσαρμογή ονομαστικών φορολογικών συντελεστών	1	3.519
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	79.395	59.042
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	364.893	654.066
Απομείωση αξίας συμμετοχών	(2)	(1.245)
Αναβαλλόμενος φόρος από τον επιμερισμό του κόστους εξαγοράς θυγατρικών εταιρειών	238	698
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	10.563	2.523
	678.450	939.145

Εντός της χρήσης 2012, ποσό αναβαλλόμενου φόρου € 32.140 χιλ. που αφορά αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων δεν επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης, αλλά καταχωρήθηκε στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου όπως προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις των Δ.Π.Χ.Α.. Επίσης, η κίνηση του αναβαλλόμενου φόρου επηρεάστηκε από την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση κατά την ημερομηνία εξαγοράς των εταιριών του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας και της πρώην ATEbank ύψους € 85.665 χιλ., από το υπόλοιπο έναρξης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης από διακοπτόμενες δραστηριότητες ύψους € 5.454 χιλ. καθώς και από συναλλαγματικές διαφορές ποσού € 156 χιλ.. Η μεταβολή των αναβαλλόμενων στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού της χρήσης 2012 και 2011 σε σχέση με την επίδραση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα για τη χρήση 2012, έχει επηρεαστεί και από το γεγονός ότι ο Όμιλος των Αιγυπτιακών εταιριών για τη χρήση 2011 περιλαμβάνεται στις διακοπτόμενες δραστηριότητες ενώ για τη χρήση 2012 περιλαμβάνεται στις συνεχιζόμενες.

Τα παραπάνω επηρέασαν τον αναβαλλόμενο φόρο επί των κατηγοριών "συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την απασχόληση", "απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων", "λοιπές προβλέψεις", "αποτίμηση χρεογράφων", "διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο", "αποσβέσεις παγίων", "άυλα στοιχεία ενεργητικού", "απομείωση αξίας συμμετοχών" και "λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία".

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί φορολογικών ζημιών αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που θεωρείται πιθανή η αναγνώρισή τους στο μέλλον.

Για τον υπολογισμό και την αναγνώριση του αναβαλλόμενου φόρου επί των φορολογικών ζημιών της 31/12/2012 και των ζημιών του PSI λήφθηκαν υπόψη οι καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών κερδών της Τράπεζας βάσει του σχεδίου αναδιάρθρωσης, σε συνδυασμό με τη φύση των ζημιών αυτών και τη δυνατότητα ανάκτησής τους με βάση το ισχύον ελληνικό φορολογικό καθεστώς στο τέλος του 2012 (σημείωση 15).

42 Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση

Η συνολική υποχρέωση για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και το αντίστοιχο έξοδο για τις χρήσεις 2012 και 2011 για τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

	2012	2011
Υποχρέωση για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση την 1η Ιανουαρίου	172.855	209.489
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	5.805	-
Υπόλοιπο των θυγατρικών της ΑΤΕ bank κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	514	-
Υπόλοιπο έναρξης νέων θυγατρικών εταιρειών και εταιρειών που πωλήθηκαν, εκκαθαρίστηκαν ή άλλαξαν χαρτοφυλάκιο	12.852	30
Μεταβολή για την χρήση (σημείωση 13)	20.369	28.035
Εισφορές που πληρώθηκαν	(39.252)	(64.351)
Συναλλαγματικές διαφορές και πρόβλεψη μη ληφθεισών αδειών	(1.079)	(348)
Υποχρέωση για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση την 31η Δεκεμβρίου	172.065	172.855

1) Τράπεζα Πειραιώς

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται, βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο "προβλεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης", σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης με σκοπό να επιμεριστεί και να αναγνωριστεί το αναλογούν κόστος, στην περίοδο που οι υπάλληλοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Η αντίστοιχη υποχρέωση που εμφανίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ροών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υποχρεώσεις Ισολογισμού		
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες	49.798	57.142
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - μη χρηματοδοτούμενες	68.515	81.759
	118.313	138.901
Παροχές απορροφηθείσας εταιρείας	159	159
Σύνολο υποχρέωσης	118.472	139.060
	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Αποτελέσματα Χρήσης		
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες	(12.167)	(13.210)
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - μη χρηματοδοτούμενες	(3.569)	(11.535)
	(15.736)	(24.745)

A) Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - Χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	103.806	90.156
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων	(40.127)	(35.846)
	63.679	54.310
Μη καταχωρηθείσες αναλογιστικές (ζημιές)/ κέρδη	(14.311)	3.936
Μη καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας	430	(1.104)
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	49.798	57.142

Αν και το ΤΕΑΠΕΤΕ δεν συγκαταλέγεται από το 2006 στα χρηματοδοτούμενα πλάνα καθορισμένης παροχής, για λόγους σύγκρισης παρουσιάζεται στις απεικονίσεις για τις χρηματοδοτούμενες παροχές μετά τη συνταξιοδότηση. Η Τράπεζα έκανε χρήση των διατάξεων του Ν. 3371/ 2005 για την ένταξη των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Ταμείου Επικουρικής Ασφάλισης Προσωπικού Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος (Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε.) στην ασφάλιση του Ενιαίου Ταμείου Ασφάλισης Μισθωτών (Ε.Τ.Ε.Α.Μ.) και του Ενιαίου Ταμείου Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.). Η επιβάρυνση καθορίστηκε αρχικά στο ποσό των € 59,6 εκ. (€ 9,7 εκ. στο ΕΤΕΑΜ και € 49,9 εκ. στο ΕΤΑΤ) βάσει της ειδικής οικονομικής μελέτης που προβλεπόταν από το νόμο και επικυρώθηκε από τη Βουλή με το Ν. 3455/2006, άρθρο 26 (ΦΕΚ 84, τεύχος Α' 18/4/2006). Το ποσό αυτό συμφωνήθηκε να καταβληθεί σε 10 ισόποσες ετήσιες δόσεις ύψους € 7,1 εκ. η κάθε μία, εκ των οποίων οι 8 δόσεις έχουν καταβληθεί έως την 31/12/2012. Η υποχρέωση, δηλαδή η παρούσα αξία των υπολοίπων 2 δόσεων, ανέρχεται σε 12,6 εκ. ευρώ κατά την 31/12/2012.

Στο πλαίσιο μείωσης των λειτουργικών εξόδων, η Τράπεζα αποφάσισε να τερματίσει πρόωρα ένα από τα προγράμματα παροχών και να μετατρέψει σε χρηματοδοτούμενο ένα άλλο πρόγραμμα, με την κάλυψή του μέσω ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Τα ποσά που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης έχουν ως εξής:

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	(3.688)	(4.460)
Δαπάνη τόκου	(5.185)	(6.454)
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	637	616
Αναγνώριση αναλογιστικής (ζημιάς)/ κέρδους	(52)	(444)
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	(6.856)	(5.130)
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	2.976	2.662
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού	(12.167)	(13.210)

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η κίνηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης για τις χρήσεις 2012 και 2011 αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	90.156	72.362
Υπόλοιπο έναρξης νέου χρηματοδοτούμενου πλάνου	13.820	52.375
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	3.688	4.460
Δαπάνη τόκου	5.185	6.454
Εισφορές εργαζομένων	1.257	1.483
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα περιουσιακά στοιχεία	(19.898)	(20.015)
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(7.871)	(7.615)
Ζημία/(κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	4.510	(1.663)
Κόστος προϋπηρεσίας	399	(5.091)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημιές	12.560	(12.594)
Υπόλοιπο λήξης	103.806	90.156

Η κίνηση της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων για τις χρήσεις 2012 και 2011 αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	35.846	13.059
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	637	616
Εισφορές εργοδότη	21.724	42.738
Εισφορές εργαζομένων	1.257	1.483
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα περιουσιακά στοιχεία	(19.898)	(20.015)
Κέρδη/ (ζημιές) περιουσιακών στοιχείων	561	(2.036)
Υπόλοιπο λήξης	40.127	35.846

Η κίνηση της υποχρέωσης όπως αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	57.142	58.948
Υπόλοιπο έναρξης νέου χρηματοδοτούμενου πλάνου	10.084	35.337
Μεταβολή για τη χρήση	12.167	13.210
Εισφορές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(21.724)	(42.738)
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(7.871)	(7.615)
Υπόλοιπο λήξης	49.798	57.142

Β) Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - Μη χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	67.641	67.102
Μη καταχωρημένες αναλογιστικές (ζημιές)/ κέρδη	(1.257)	16.786
Μη καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας	2.131	(2.128)
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	68.515	81.759

Η πολιτική της Τράπεζας για την αποζημίωση συνταξιοδότησης του Ν.2112/12 εναρμονίστηκε με τις προβλέψεις των διατάξεων του Ν. 4093/12. Από την αλλαγή αυτή προέκυψε κέρδος περικοπών ίσο με € 2 εκ., το οποίο και αναγνωρίστηκε στον λογαριασμό αποτελεσμάτων του 2012.

Η κίνηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης για τις χρήσεις 2012 και 2011 αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	67.102	137.545
Υπόλοιπο έναρξης νέου χρηματοδοτούμενου πλάνου	(13.820)	(52.374)
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	2.386	3.748
Δαπάνη τόκου	1.804	3.056
Αναπροσαρμογή	192	-
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(6.921)	(13.067)
Ζημία/(κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	(188)	3.523
Κόστος προϋπηρεσίας	2.013	(4.309)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημιές	15.073	(11.019)
Υπόλοιπο λήξης	67.641	67.102

Τα ποσά που επιβάρυναν τα αποτελέσματα των χρήσεων 2012 και 2011 έχουν ως εξής:

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	(2.386)	(3.748)
Δαπάνη τόκου	(1.804)	(3.056)
Αναγνώριση αναλογιστικής (ζημιές)/ κέρδους	678	285
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	(1.350)	(2.166)
Κέρδος/ (κόστος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	1.293	(2.850)
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού	(3.569)	(11.535)

Η κίνηση της υποχρέωσης όπως αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	81.759	118.628
Υπόλοιπο έναρξης νέου χρηματοδοτούμενου πλάνου	(10.084)	(35.337)
Υπόλοιπο έναρξης απορροφούμενης εταιρείας	192	-
Μεταβολή για την χρήση	3.569	11.535
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(6.921)	(13.067)
Υπόλοιπο λήξης	68.516	81.759

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τις χρηματοδοτούμενες και μη χρηματοδοτούμενες παροχές έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,20%	5,00%
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	3,20%	5,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%

Ο Όμιλος δεν έχει εφαρμόσει πρόωρα το τροποποιημένο πρότυπο Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε Εργαζομένους», το οποίο είναι σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει αναδρομικά το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19, με βάση τις οδηγίες μετάβασης καθώς και τα προβλεπόμενα στο Δ.Λ.Π. 8, από την 1/1/2012. Από την αναδρομική εφαρμογή του προτύπου, ο Όμιλος εκτιμά ότι η συνολική «Υποχρέωση για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση» κατά την 31/12/2012 θα αυξηθεί κατά € 11 εκ. περίπου με αντίστοιχη επιβάρυνση των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της χρήσης.

2) Θυγατρικές εταιρείες

Για τον καθορισμό της υποχρέωσης που απορρέει από προγράμματα καθορισμένων παροχών θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου διενεργήθηκε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή. Το συνολικό ύψος της υποχρέωσης των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων των θυγατρικών ανέρχεται σε € 53.593 χιλ. (2011: € 33.797 χιλ.). Η συνολική επιβάρυνση στα αποτελέσματα χρήσης από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών της Τράπεζας ανέρχεται το έτος 2012, σε € 15.736 χιλ. (2011: € 24.745 χιλ.) και των θυγατρικών εταιρειών των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων του Ομίλου σε € 4.633 χιλ. (2011: € 10.180 χιλ.).

Στη χρήση 2012, αποφασίστηκε η αλλαγή του χαρακτήρα προγράμματος παροχών μετά τη συνταξιοδότηση, της θυγατρικής του Ομίλου στην Κύπρο, από πρόγραμμα καθορισμένων παροχών σε πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών. Η απόφαση αυτή ελήφθη μετά από συμφωνία των εμπλεκόμενων φορέων για την αλλαγή των χαρακτηριστικών του προγράμματος. Στις 31/12/2012 η υποχρέωση του προγράμματος εξακολουθεί να εμφανίζεται στον ισολογισμό καθότι εκκρεμούν τεχνικές λεπτομέρειες και για το λόγο αυτό, ποσό € 4,7 εκ. δεν αντεστράφη στα αποτελέσματα.

43 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

A) Νομικές διαδικασίες

Σύμφωνα με την άποψη των νομικών υπηρεσιών της Τράπεζας και των θυγατρικών της οι αγωγές που εκκρεμούν κατά του Ομίλου την 31/12/2012 δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου. Η σχηματισθείσα στον Όμιλο πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ανέρχεται σε € 10,12 εκ. από συνεχιζόμενες δραστηριότητες και € 2,2 εκ. από διακοπτόμενες δραστηριότητες.

B) Δανειακές δεσμεύσεις

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Εγγυητικές επιστολές	3.109.938	2.571.736
Ενέγγυες πιστώσεις	44.229	53.841
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.229.350	1.737.346
	4.383.517	4.362.923

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	770.285	567
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	100.352	385.626
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	962.680	3.013.094
Διακρατούμενοι από τον Όμιλο πιστωτικοί τίτλοι ίδιας έκδοσης	11.578.512	14.702.402
Απαιτήσεις κατά πελατών και από χρεωστικούς τίτλους	16.421.644	12.485.612
	29.833.474	30.587.302

Στην κατηγορία «Διακρατούμενοι από τον Όμιλο πιστωτικοί τίτλοι ίδιας έκδοσης» περιλαμβάνονται χρεόγραφα αξίας € 10.000 εκ. τα οποία έχουν εκδοθεί με την εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, χρεόγραφα αξίας € 328 εκ. τα οποία έχουν προέλθει από την πιλοποίηση στεγαστικών δανείων της Τράπεζας και χρεόγραφα αξίας € 1.250 εκ. από έκδοση καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας. Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού. Το ποσό στην κατηγορία "Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα" αφορά δεσμευμένες καταθέσεις σε λογαριασμούς ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες.

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

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

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Έως 1 έτος	65.312	44.767
Από 1 έως 5 έτη	255.639	174.827
Ανω των 5 ετών	447.632	329.636
	768.584	549.230

44 Μετοχικό Κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2011	470.882	2.430.877	(8.790)	2.892.969
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	242.116	522.478	-	764.594
Έκδοση προνομιούχων μετοχών	380.000	-	-	380.000
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης	-	-	8.598	8.598
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011	1.092.998	2.953.355	(192)	4.046.161
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	1.092.998	2.953.355	(192)	4.046.161
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	-	-	156	156
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	1.092.998	2.953.355	(36)	4.046.317

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

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2011	413.840.653	(2.624.173)	411.216.480
Έκδοση κοινών μετοχών	807.054.045	-	807.054.045
Απόκτηση ιδίων μετοχών λόγω συμμετοχής στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	(3.872.743)	(3.872.743)
Αγορές ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης	-	(17.823.643)	(17.823.643)
Πώληση ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης	-	23.911.771	23.911.771
Έκδοση προνομιούχων μετοχών	1.266.666.666	-	1.266.666.666
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011	2.487.561.364	(408.788)	2.487.152.576
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	2.487.561.364	(408.788)	2.487.152.576
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(3.635.454)	(3.635.454)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	3.960.654	3.960.654
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	2.487.561.364	(83.588)	2.487.477.776

Κατά την 31/12/2012 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε € 1.092.997.968,18 διαιρούμενο σε 1.143.326.564 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία και (α) 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,77 καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία.

Σύμφωνα με την από 29/6/2012 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης εγκρίθηκε η ανάκληση της από 20/5/2011 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης για reverse split των κοινών μετοχών της Τράπεζας και την επαναφορά της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από ένα ευρώ και είκοσι λεπτά (€ 1,20) σε τριάντα λεπτά (€ 0,30) ανά μετοχή με ταυτόχρονη αύξηση του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας από διακόσιες ογδόντα πέντε εκατομμύρια οκτακόσιες τριάντα μία χιλιάδες εξακόσιες σαράντα μία (285.831.641) σε ένα δισεκατομμύριο εκατόν σαράντα τρία εκατομμύρια τριακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες πεντακόσιες εξήντα τέσσερις (1.143.326.564) με αντίστοιχη τροποποίηση των άρθρων 5 και 27 του Καταστατικού της Τράπεζας.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 29/6/2012, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους μετόχους για τη χρήση 2011, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 44α ν.2190/1920, καθώς και άρθρο 1 Ν.3723/2008, όπως ισχύει, σε συνδυασμό με το 4ο άρθρο του Ν.4063/2012) για τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας.

Στις 31/1/2013 πραγματοποιήθηκε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, σύμφωνα με την οποία αποφασίσθηκε η έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού 2 δισ. ευρώ με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3864/2010, όπως ισχύει, και της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012 (ΦΕΚ Α' 223/2012). Το εν λόγω υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο θα καλυφθεί από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στο πλαίσιο των προαναφερόμενων διατάξεων.

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). Οι κατεγόμενες ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2012 αφορούν συναλλαγές οι οποίες διενεργούνται από τη θυγατρική εταιρεία Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της που σχετίζονται με τον ρόλο της ως ειδικού διαπραγματευτή.

45 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Τακτικό αποθεματικό	107.639	104.149
Έκτακτο Αποθεματικό	13.940	1.822
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	42.196	(67.924)
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(182.335)	(179.659)
Λοιπά αποθεματικά	13.905	10.554
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού από διακοπόμενες δραστηριότητες	9.301	(14.529)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	4.646	(145.587)
Αποτελέσματα εις νέον	(6.494.933)	(5.975.642)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(6.490.287)	(6.121.229)

Η κατηγορία «Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες» περιλαμβάνει το «Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου» και το «Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών» από διακοπτόμενες δραστηριότητες.

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Κίνηση λοιπών αποθεματικών		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(145.587)	(432.845)
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	110.120	274.791
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	3.490	3.662
Σχηματισμός λοιπών αποθεματικών	15.937	18.934
Αποθεματικά απορροφηθείσων εταιρειών	(467)	-
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	(2.676)	4.401
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	23.831	(14.529)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	4.646	(145.587)
Κίνηση αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(67.923)	(342.714)
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών	(4.999)	2.864
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Marathon Banking Corporation)	708	-
Κέρδος/ (ζημία) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	476.605	(260.331)
Κέρδος/ (ζημία) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	86.845	(93.170)
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα από απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	-	428.125
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	8.939	267.190
Αναβαλλόμενοι φόροι	(32.052)	(76.366)
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων	(442.731)	(82)
Απόσβεση της σωρευμένης αποτίμησης των μεταφερθέντων ομολόγων	-	6.741
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	16.804	(180)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	42.196	(67.923)
Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(5.975.641)	672.687
Κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(500.303)	(6.613.379)
Κέρδη/ (ζημιές) από πωλήσεις ιδίων μετοχών	215	(7.534)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(23)	(4.180)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(19.427)	(22.596)
Εξαγορές, πωλήσεις, απορροφήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	245	(454)
Λοιπές κινήσεις	-	(185)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	(6.494.932)	(5.975.641)

Τα αρνητικά αποτελέσματα εις νέον, τα οποία προέκυψαν κατά κύριο λόγο από την συμμετοχή της Τράπεζας στο PSI, είχαν αντίκτυπο στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου, καθιστώντας με τον τρόπο αυτό αναγκαία την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας, διαδικασία που βρίσκεται ήδη σε εξέλιξη και για την οποία γίνεται ειδική αναφορά στη σημείωση 2.1.

46 Μέρισμα ανά μετοχή

Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008, οι Τράπεζες, για όσο διάστημα συμμετέχουν στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας του νόμου αυτού, δεν επιτρέπεται να διανέμουν μερίσματα υψηλότερα από το ελάχιστο ποσό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 3 του Α.Ν.148/1967. Περαιτέρω, για τις χρήσεις 2008-2011, η διανομή μερίσματος περιοριζόταν, με σχετική εκάστοτε νομοθετική ρύθμιση, αποκλειστικά στη διανομή μετοχών, οι οποίες δεν έπρεπε να προέρχονται από επαναγορά. Σχετική ρύθμιση για το μέρισμα χρήσης 2012 δεν έχει ψηφιστεί μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

Επιπρόσθετα, οι εκπρόσωποι του Ελληνικού Δημοσίου στα Διοικητικά Συμβούλια των εν λόγω Τραπεζών, έχουν το δικαίωμα της αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης σχετικής με τη διανομή μερισμάτων.

Σύμφωνα με τον Ν.3723/2008, όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.4093/12.11.2012, η καταβολή μερίσματος στους κατόχους των προνομιούχων μετοχών είναι υποχρεωτική, εκτός αν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 44Α του κ.ν. 2190/1920, πλην της περιπτώσεως και στο μέτρο κατά το οποίο η καταβολή του σχετικού ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο όριο. Δεδομένου, όμως, ότι δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη ή αντίστοιχα ποσά από ελεύθερα προς διανομή αποθεματικά κατά τις διατάξεις του καταστατικού και του νόμου, τυχάνει εφαρμογής το άρθρο 44α του Κ.Ν.2190/1920 και δεν επιτρέπεται η καταβολή μερισμάτων με τη μορφή μετρητών ή μετοχών για τη χρήση του 2012. Για το λόγο αυτό η Διοίκηση της Τράπεζας θα εισηγηθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2013 τη μη διανομή μερισμάτων, τόσο για τις κοινές, όσο και για τις προνομιούχες μετοχές.

Το δεδουλευμένο μέρισμα των προνομιούχων μετοχών, που αντιστοιχεί στη χρήση 2012 ανέρχεται στο ποσό των € 75 εκατ. (€ 60 εκατ. μετά από φόρους).

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, που πραγματοποιήθηκε στις 29/06/2012, αποφάσισε, σύμφωνα με τις προαναφερθείσες νομικά δεσμευτικές διατάξεις, τη μη διανομή μερίσματος στις κοινές και προνομιούχες μετοχές για τη χρήση 2011.

47 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (σημείωση 19)	2.089.870	2.125.138
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 20)	370.499	291.610
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου (σημείωση 22)	11.393	39.944
	2.471.762	2.456.692

48 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) Εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και διοίκησης, καθώς και των εξαρτώμενων/ πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%.

	<u>Μέλη Δ.Σ. και Διοίκηση Τράπεζας</u>	
	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο δανείων	82.297	130.510
Υπόλοιπο καταθέσεων	14.999	27.692

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την 31/12/2012 ανέρχονται σε € 1,3 εκ. (31/12/2011: € 1,2 εκ.). Τα συνολικά έσοδα που σχετίζονται με τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας για τη χρήση 2012 είναι € 2,5 εκ. (31/12/2011: € 5,2 εκ.) Τα συνολικά έξοδα που σχετίζονται με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη είναι € 1 εκ. (31/12/2011: € 1,3 εκ.).

Οι χορηγήσεις και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη συνιστούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών αντίστοιχα του Ομίλου. Έχουν δοθεί μέσα στα πλαίσια των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα. Οι χορηγήσεις προς συνδεδεμένα μέρη εξυπηρετούνται κανονικά και καμία πρόβλεψη δεν έχει σχηματιστεί για τα υπόλοιπά τους.

Αμοιβές μελών Διοίκησης	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Μισθοί, αμοιβές, εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις	4.644	4.848
Προβλέψεις για προγράμματα και αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	8.033	4.356

Η αύξηση του κονδυλίου "Προβλέψεις για προγράμματα και αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας" οφείλεται κυρίως σε προσθήκη νέων μελών αλλά και στην πλήρη αποθεματοποίηση του συνόλου των δικαιωμάτων.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης, μετά την αποχώρηση ή την ωρίμανση των παροχών ορισμένων στελεχών και τις αναπροσαρμογές που έγιναν στην τρέχουσα χρήση, διαμορφώθηκε σε € 19,7 εκ. κατά την 31/12/2012 (31/12/2011: € 23,9 εκ.). Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων συμπεριλαμβάνεται στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 42).

	<u>Συγγενείς εταιρείες</u>	
	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	35.343	47.246
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	193.637	100.655
	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Συνολικά έξοδα	(20.606)	(1.866)
Συνολικά έσοδα	11.597	3.666

49 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών

Από την 1/1/2012 έως την 31/12/2012 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο άμεσων και έμμεσων θυγατρικών, συγγενών και Διακρατούμενων προς Πώληση εταιρειών του Ομίλου:

α) Απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού πρώην ΑΤΕbank:

Η Τράπεζα απέκτησε στις 27/7/2012 στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. έναντι τιμήματος € 95 εκ. 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 ΑΤΕbank Α.Ε. που αποκτήθηκαν έχουν ως εξής:

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	πρώην ΑΤΕbank Α.Ε.
Στοιχεία Ενεργητικού	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	259.974
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους(μετά από προβλέψεις)	10.969.819
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	1.133.380
Διαφορά αξίας των μεταβιβασθέντων περιουσιακών στοιχείων	7.479.715
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.769.238
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	21.612.126
Στοιχεία Υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.497.762
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.870.979
Λοιπές υποχρεώσεις	243.385
Σύνολο Υποχρεώσεων	21.612.126
Καθαρή θέση	0
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	21.612.126
Συνολικό Κόστος Εξαγοράς	95.000
Ποσοστό καθαρής θέσης που εξαγοράστηκε	100%
Υπεραξία (goodwill) εξαγοράς	95.000

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΦΕΚ/131/28-1-2013, ομόλογα ύψους € 7,33 δις και μετρητά ύψους € 145 εκ. δόθηκαν από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας στην Τράπεζα για την κάλυψη της διαφοράς μεταξύ της αποτιμηθείσας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε.

Στο πλαίσιο της ως άνω εξαγοράς, αποκτήθηκαν οι συμμετοχές στις εταιρείες ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ (κατά 100%), ΑΤΕ Bank Romania S.A. (κατά 93,27%), ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. (κατά 100%) και ΑΤΕ Insurance Romania S.A. (θυγατρική εταιρεία της ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. κατά 99,47%) οι οποίες αποτελούν πλέον θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου. Σημειώνεται ότι οι θυγατρικές εταιρείες ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A. εντάχθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς στο Διακρατούμενο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο, καθώς πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις του Δ.Π.Χ.Α. 5 και ως εκ τούτου παρουσιάζονται στις Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις στις Διακοπτόμενες Δραστηριότητες.

Επίσης, αποκτήθηκε ποσοστό 20,86% στη συγγενή εταιρεία ΑΙΚ BANKA, ενώ το ποσοστό της Τράπεζας στην εταιρεία Τειρεσίας Α.Ε. αυξήθηκε από 7,84% σε 21,05% με αποτέλεσμα τη μεταφορά της εταιρείας από το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιρειών. Το τελικό ποσοστό συμμετοχής στην Τειρεσίας Α.Ε. κατά την 31/12/2012 διαμορφώθηκε σε 22,28% μέσω της εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. Επιπρόσθετα, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στην ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. αυξήθηκε από 18,53% σε 34,65%, με αποτέλεσμα τη μεταφορά της εταιρείας στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιρειών. Το τελικό ποσοστό συμμετοχής στην ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. κατά την 31/12/2012 διαμορφώθηκε σε 50,62% μέσω της εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας Α.Ε., παραμένοντας στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιρειών λόγω έλλειψης ελέγχου. Σημειώνεται ότι εκκρεμεί η έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Σερβίας αναφορικά με την απόκτηση της ΑΙΚ BANKA.

β) Εξαγορά της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε στις 14/12/2012 ποσοστό 99,08% της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. έναντι τιμήματος € 1 εκ. Για τον επιμερισμό του κόστους εξαγοράς, ο Όμιλος εφάρμοσε τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 3 "Συνενώσεις Επιχειρήσεων", αναπροσαρμόζοντας τα στοιχεία ενεργητικού, παθητικού και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας τράπεζας και των θυγατρικών της σε εύλογες αξίες. Με δεδομένο ότι ο επιμερισμός του κόστους εξαγοράς έχει σχεδόν ολοκληρωθεί, οι εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν και η προκύπτουσα αρνητική υπεραξία εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί. Η Διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά βέβαια ότι με την ολοκλήρωση της άσκησης επιμερισμού δεν θα υπάρξουν σημαντικές διαφοροποιήσεις.

	Γενική Τράπεζα Α.Ε. Ενοποιημένος Ισολογισμός Εύλογη Αξία
Στοιχεία Ενεργητικού	
Δάνεια και προκαταβολές σε πιστωτικά ιδρύματα	410.287
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1.925.194
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	109.142
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	71.766
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	335.006
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	2.851.394
Στοιχεία Υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	404.187
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.049.295
Λοιπές υποχρεώσεις	42.704
Σύνολο στοιχείων Υποχρεώσεων	2.496.186
Καθαρή θέση	355.208
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	2.851.394
Συνολικό Κόστος Εξαγοράς	1.000
Ποσοστό καθαρής θέσης που εξαγοράστηκε	99,08%
Αρνητική υπεραξία (negative goodwill) εξαγοράς	350.928

της ως άνω εξαγοράς, αποκτήθηκαν οι συμμετοχές στις εταιρείες Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε., Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Συμβούλων Α.Ε., Γενική Αφαιριστική Πρακτόρευση Α.Ε. και Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε., οι οποίες αποτελούν πλέον θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου με ποσοστό 99,08% η κάθε μία.

γ) Αποκτήσεις - Αυξήσεις ποσοστών συμμετοχής- Πωλήσεις

Την 22/2/2012 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στην Marathon Banking Corporation αγοράζοντας συνολικά 140 μετοχές έναντι ποσού € 111,4 χιλ. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. αυξήθηκε σε 98,54% από 98,43%. Την 5/7/2012 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στην Marathon Banking Corporation S.A. αγοράζοντας συνολικά 330 μετοχές έναντι ποσού € 281,76 χιλ. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. αυξήθηκε σε 98,80% από 98,54%. Η πώληση της κατά 98,8% θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας, Marathon Banking Corporation, αναγνωρίστηκε στο 3ο τρίμηνο 2012 καθώς η λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων των εποπτικών αρχών στις ΗΠΑ ολοκληρώθηκε στις 27/9/2012. Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που πωλήθηκαν έχουν ως εξής:

Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	186.696
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.350
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	426.950
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	35.595
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	15.681
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.394
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	17.511
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(597.527)
Λοιπές υποχρεώσεις	(5.597)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	87.051
Τίμημα πώλησης της Marathon Banking Corporation	102.269
Μείον: Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα που πωλήθηκαν	(186.696)
Καθαρή εισροή/ (εκροή) από την πώληση	(84.427)

Την 28/06/2012 η κατά 65% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., ETBA Βιομηχανικές Περιοχές Α.Ε. αγόρασε από την κατά 51% θυγατρική της εταιρεία, Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, το 99,99% των εταιρειών Ορίων Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων και Αστραίος Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, έναντι € 29,92 χιλ. και € 29,45 χιλ. αντίστοιχα. Κατόπιν τούτου, η ETBA Βιομηχανικές Περιοχές Α.Ε. κατέχει το 100% των προαναφερόμενων εταιρειών, ενώ το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου ανέρχεται σε 65%.

δ) Εξαγορές- Ιδρύσεις Εταιριών:

Την 6/2/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Bulfinace EAD, ίδρυσε την εταιρεία Asset Management Bulgaria EOOD, καταβάλλοντας € 1,02. Το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στη νέα εταιρεία ανέρχεται σε 100%.

Την 17/2/2012 η κατά 83% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Zibeno Investments LTD, ίδρυσε την εταιρεία Zibeno I Energy A.E. καταβάλλοντας € 60 χιλ. Κατόπιν τούτου, ο Όμιλος κατέχει το 83% της εταιρείας, Zibeno I Energy A.E.

Την 30/5/2012, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Clean Energy Holdings LTD, ίδρυσε την εταιρεία Arigeo Energy Holdings LTD, με κεφάλαιο € 1 χιλ..

Την 12/7/2012 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατέβαλε την αναλογία της στο μετοχικό κεφάλαιο της κατά 50,10% ιδρυθείσας θυγατρικής της εταιρείας, Exus Software LTD, ύψους GBP 501.

Την 8/8/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Equity Partners LTD απέκτησε το 100% της εταιρείας, Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management A.E., καταβάλλοντας € 62 χιλ.

Την 7/9/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Leasing Romania SRL, ίδρυσε την κατά 100% θυγατρική της εταιρεία, Proiect Season Residence SRL, καταβάλλοντας το σύνολο του κεφαλαίου ύψους RON 200.

Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., R.E Anodus LTD, την 21/11/2012 απέκτησε το 99% της εταιρείας Solum Enterprise LLC καταβάλλοντας € 1,92 χιλ.

Την 23/12/2012 η κατά 99% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Solum Enterprise LLC, απέκτησε από την εταιρεία R.E Anodus LTD το 100% της εταιρείας Solum LTD Liability Co καταβάλλοντας € 7,80 χιλ., ενώ το ποσοστό του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 99% από 100%.

Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Equity Partners LTD, συμμετείχε με ποσοστό 30% στην ίδρυση της συγγενούς συμμετοχής του Ομίλου, PJ Technology Catalyst Fund. Κατόπιν τούτου, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 135 χιλ.

ε) Συμμετοχή σε αυξήσεις/ μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου:

Η κατά 50,01% συγγενής συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus-TANEO Capital Fund A.K.E.Σ., αύξησε το ενεργητικό της κατά € 187,5 χιλ. Κατόπιν τούτου, την 26/3/2012 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 93,77 χιλ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στο 50,01%.

Την 5/4/2012 πραγματοποιήθηκε η επόμενη τμηματική καταβολή κεφαλαίου της Piraeus-TANEO Capital Fund A.K.E.Σ., ποσού € 1,50 εκ. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 0,75 εκ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 10/4/2012 η κατά σχεδόν 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., R.E. Anodus LTD, προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 0,30 εκ., η οποία καλύφθηκε εξολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. αύξησε οριακά το ποσοστό της στην εταιρεία.

Στις 3/5/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Bank Beograd A.D., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 19,88 εκ. με τη μετατροπή δανείου μειωμένης εξασφάλισης. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε το σύνολο της αύξησης, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 10/5/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Leasing DOO Beograd, προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 0,67 εκ. Η εν λόγω αύξηση καλύφθηκε εξολοκλήρου από την κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Bank Beograd A.D., αυξάνοντας έτσι το άμεσο ποσοστό της στην εταιρεία στο 49,00%, διατηρώντας ταυτόχρονα το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου αμετάβλητο (100%).

Την 7/6/2012 η κατά 98,03% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Bank Egypt S.A.E., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 26,36 εκ. με τη μετατροπή δανείου μειωμένης εξασφάλισης. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε σχεδόν το σύνολο της αύξησης, αυξάνοντας έτσι το άμεσο ποσοστό συμμετοχής της στη εταιρεία, από 98,03% σε 98,30%.

Την 17/7/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus FI Holding LTD, καταβάλλοντας € 2,02 εκ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 18/7/2012 η κατά 100% θυγατρική του Ομίλου, Piraeus Clean Energy LP, κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus Clean Energy Holdings LTD, καταβάλλοντας € 2,02 εκ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Η κατά 100% θυγατρική του Ομίλου, Piraeus FI Holding LTD, κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus Clean Energy LP, καταβάλλοντας € 2,02 εκ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 26/7/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Clean Energy Holdings LTD, κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Arigeo Energy Holdings LTD, καταβάλλοντας € 2,02 εκ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 04/10/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Arigeo Energy Holdings LTD, κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, KPM Energy Εταιρία Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε., καταβάλλοντας € 2,00 εκ. αποκτώντας έτσι το 80% της εταιρείας. Κατόπιν τούτου, η KPM Energy Εταιρία Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. κατατάχθηκε στο χαρτοφυλάκιο των θυγατρικών του Ομίλου.

Την 15/10/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Πειραιώς Development Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 195 χιλ., η οποία καλύφθηκε εξολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 15/10/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Property Horizon Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 63 χιλ., η οποία καλύφθηκε εξολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 15/10/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., ND Αναπτυξιακή Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 49 χιλ., η οποία καλύφθηκε εξολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 16/10/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Α.Ε., καταβάλλοντας € 40,00 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 30/10/2012 και 21/12/2012 η κατά 50,01% συγγενής συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus-TANEO Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ., αύξησε το ενεργητικό της κατά € 548,2 χιλ. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 274,18 χιλ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στο 50,01%.

Την 30/10/2012, 20/11/2012 και 19/12/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus FI Holding LTD, καταβάλλοντας € 581,96 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 12/11/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 25,00 εκ. με τη μετατροπή δανείου μειωμένης εξασφάλισης. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε το σύνολο της αύξησης, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 20/11/2012 η κατά 100% θυγατρική του Ομίλου, Piraeus Clean Energy LP, κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus Clean Energy Holdings LTD, καταβάλλοντας € 20,00 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 21/11/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Clean Energy Holdings LTD, κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Arigeo Energy Holdings LTD, καταβάλλοντας € 25 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Την 22/11/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Πλειάδες Estate A.E., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 1,30 εκ. Η εν λόγω αύξηση καλύφθηκε εξολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς A.E. αποκτώντας έτσι άμεσα το 13,51% της εταιρείας, διατηρώντας ταυτόχρονα το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου αμετάβλητο (100%).

Την 23/11/2012 η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Solum Enterprise LLC, προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά UAH 89,89 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζα Πειραιώς A.E., R.E Anodus LTD, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 8,57 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 30/11/2012 η κατά 65% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς A.E., ETBA Βιομηχανικές Περιοχές A.E., κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Αστράιος Ενεργειακή A.E. Φωτοβολταϊκών Έργων, καταβάλλοντας € 4,23 εκ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 30/11/2012 η κατά 65% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς A.E., ETBA Βιομηχανικές Περιοχές A.E., κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Ορίων Ενεργειακή A.E. Φωτοβολταϊκών Έργων, καταβάλλοντας € 3,47 εκ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Η κατά 100% θυγατρική του Ομίλου, Piraeus FI Holding LTD, κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus Clean Energy LP, καταβάλλοντας € 581,96 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Η κατά 33,30% συγγενής εταιρεία του Ομίλου, Εντροπία Κτηματική A.E., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 600 χιλ. Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζα Πειραιώς A.E., R.E Anodus LTD, την 3/12/2012 κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 199,80 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 20/12/2012 η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Real Estate Egypt LLC, προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 6,02 εκ. που καλύφθηκε εξολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς A.E., η οποία έτσι απέκτησε άμεσα το 99,9% της εταιρείας. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου αυξήθηκε από 99,8% σε 100%.

Η καθαρή εισροή από αυξήσεις ποσοστών σε θυγατρικές και εξαγορές θυγατρικών ανέρχεται σε € 516 χιλ. και αναλύεται ως εξής:

Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν	31/12/2012	31/12/2011
Αύξηση ποσοστού σε θυγατρικές του Ομίλου	453	3.806
Εξαγορά θυγατρικών εταιρειών	1.075	43
Μείον: Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα που εξαγοράστηκαν	(517.165)	(31)
	(515.637)	3.818

στ) Εκκαθαρίσεις:

Την 10/5/2012 ολοκληρώθηκε η λύση των κατά 100% θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζα Πειραιώς A.E., Maples Invest & Holding S.A. και Margetson Invest & Finance S.A.

Την 5/11/2012, η κατά 49% συγγενής εταιρεία του Ομίλου, Εκκαθαρίσεις Ακτοπλοΐας Ανώνυμη Εταιρεία A.E., διαγράφηκε από την ΦΑΕ Αθηνών.

Την 10/12/2012 ολοκληρώθηκε η λύση της κατά 42,25% θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου, Piraeus Wealth Management (Switzerland) από τις αρχές της Ελβετίας.

ζ) Λοιπές αλλαγές - Μετασχηματισμοί:

Την 2/7/2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Leasing Bulgaria EAD, απορρόφησε τις κατά 100% θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, Piraeus Best Leasing Bulgaria EAD και Piraeus Auto Leasing Bulgaria EAD. Μετά τη συγχώνευση, το ποσοστό του Ομίλου στην Piraeus Leasing Bulgaria EAD παρέμεινε αμετάβλητο στο 100%.

Την 28/9/2012 η Τράπεζα Πειραιώς A.E. απορρόφησε την κατά 100% θυγατρική της εταιρεία, Πειραιώς Κάρτες A.E.

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών ροών

	1/1-31/12/2011		
	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	190.256	(449.441)	(259.185)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(836.530)	(49.610)	(886.141)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(252.829)	(127)	(252.956)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) χρήσης	(899.104)	(499.179)	(1.398.283)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10.895	(1.012)	9.883
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)	(888.210)	(500.191)	(1.388.400)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)	(465.586)	500.191	34.605
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως χρήσης (Γ)	4.034.929	-	4.034.929
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως χρήσης (Α)+(Β)+(Γ)	2.681.134	(0)	2.681.134

51 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

- Στις 28 Ιανουαρίου 2013, σε συνέχεια της απόφασης της Επιτροπής Μέτρων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος (αποφάσεις ΕΜΕ 9/1/28.01.2013 και 8/1/24.1.2013 - ΦΕΚ 112/24.01.2013), οριστικοποιήθηκε η εξαγορασθείσα από την Τράπεζα Πειραιώς περίμετρος του «υγιούς» τμήματος (επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού) του υπό ειδική εκκαθάριση πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. Η διαφορά μεταξύ των μεταφερόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ύψους €7,5 δισ καλύφθηκε από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ).
- Στις 31 Ιανουαρίου 2013, η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς αποφάσισε την έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού €2 δισ με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3864/2010, όπως ισχύει, και της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012 (ΦΕΚ Α' 223/2012).
- Στις 6 Φεβρουαρίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς γνωστοποίησε ότι βρίσκεται σε συζητήσεις, σε βάση αποκλειστικότητας, με τη Millennium BCP αναφορικά με την πιθανή εξαγορά της θυγατρικής της Millennium Bank στην Ελλάδα, επισημαίνοντας ότι ουδεμία οριστική απόφαση είχε ληφθεί από οποιαδήποτε πλευρά και οι επενδυτές δεν θα έπρεπε να λάβουν επενδυτικές αποφάσεις στη βάση της επιτυχούς ή μη επιτυχούς κατάληξης των συζητήσεων.
- Στις 22 Φεβρουαρίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι υπέγραψε σύμβαση με την οποία κάλυψε το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος ποσού €350,3 εκατ και ότι ταυτόχρονα άσκησε το δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές της Γενικής Τράπεζας ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ, με τιμή μετατροπής €6,86 ανά μετοχή. Μετά την ολοκλήρωση της σχετικής διαδικασίας, η συνολική συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς στο μετοχικό κεφάλαιο της Γενικής Τράπεζας θα είναι 68.162.490 κοινές ονομαστικές μετοχές, δηλαδή ποσοστό 99,77%.
- Την 1η Μαρτίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλε Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση προς τους μετόχους της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. Η Δημόσια Πρόταση υποβλήθηκε για το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της Γενικής Τράπεζας, τις οποίες η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατείχε κατά την 17 Δεκεμβρίου 2012 (ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης), ήτοι για την απόκτηση 159.731 μετοχών της Γενικής Τράπεζας ή ποσοστό 0,92% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, στην τιμή των €6,86 τοις μετρητοίς ανά μετοχή.
- Στις 25 Μαρτίου 2013 το Eurogroup συμφώνησε με τις κυπριακές αρχές στα βασικά σημεία για ένα μελλοντικό πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής. Σε σχέση με τις εξελίξεις αυτές αναφέρεται ότι η συνολική έκθεση του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς στην Κύπρο, σε στοιχεία ισολογισμού, ανέρχεται σε € 1,6 δισ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, ποσό το οποίο αντιπροσωπεύει το 2,0% του συνολικού ενεργητικού του Ομίλου λαμβανομένων υπόψη των κεφαλαίων του ΤΧΣ ύψους € 7,3 δισ, των € 0,6 δισ για την ΑΤΕbank και των € 0,8 δισ απαίτησης από το ΤΧΣ. Η ανωτέρω έκθεση αφορά α) στο ενεργητικό της, κατά 100%, θυγατρικής Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου και των υπολοίπων συμμετοχών του Ομίλου στην Κύπρο ύψους € 1,3 δισ περίπου, β) σε δάνεια ύψους € 0,3 δισ περίπου καθώς και γ) σε επένδυση σε ομόλογο της Bank of Cyrgus London ύψους 2,2 εκατ. Επιπρόσθετα, την 31 Δεκεμβρίου 2012 υφίστανται ενδεχόμενες υποχρεώσεις ποσού € 0,1 δισ. Τέλος, σημειώνεται ότι το ποσοστό των καθαρών εσόδων που αντιπροσωπεύουν οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Κύπρο για τη χρήση του 2012 αντιπροσωπεύει το 1,4% των συνολικών καθαρών εσόδων του Ομίλου.
- Την 26η Μαρτίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία για την απόκτηση όλων των καταθέσεων, δανείων και καταστημάτων στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της Cyrgus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα (leasing, factoring και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος - IBG), έναντι συνολικού τιμήματος € 524 εκατ.

Αθήνα, 27η Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΜΙΧΑΛΗΣ Γ. ΣΑΛΛΑΣ
Α.Δ.Τ. Τ 164347

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
& C.E.O.

ΣΤΑΥΡΟΣ Μ. ΛΕΚΚΑΚΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 570154

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΤΟΜΕΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
& ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ
ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ

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

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΟΜΕΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ
ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ

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



ΠΑΡΕΒΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2012

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 27η Μαρτίου 2013 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com

Πίνακας Περιεχομένων των Οικονομικών Καταστάσεων

	Σελίδα
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	3
Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος	3
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	4
Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	5
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
Σημείωση	
1 Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα	7
2 Γενικές λογιστικές αρχές της Τράπεζας	7
2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	7
2.2 Ξένα νομίσματα	10
2.3 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων	10
2.4 Αναγνώριση του αναβαλλόμενου αποτελέσματος της πρώτης ημέρας (deferred day one profit and loss)	12
2.5 Έσοδα και έξοδα τόκων	12
2.6 Έσοδα και έξοδα προμηθειών	12
2.7 Έσοδα από μερίσματα	13
2.8 Χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων	13
2.9 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων & δανεισμός χρεογράφων	13
2.10 Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	14
2.11 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	15
2.12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	15
2.13 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	17
2.14 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	17
2.14.1 Λογισμικό	17
2.14.2 Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού	17
2.15 Ενσώματα πάγια στοιχεία	18
2.16 Επενδύσεις σε ακίνητα	18
2.17 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	19
2.18 Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	19
2.19 Μισθώσεις	19
2.20 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα	20
2.21 Προβλέψεις	20
2.22 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων	21
2.23 Παροχές σε εργαζομένους	21
2.24 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι	22
2.25 Μετοχικό κεφάλαιο	23
2.26 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, υβριδικά κεφάλαια και λοιπά δανειακά κεφάλαια	23
2.27 Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	23
2.28 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	23
2.29 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας	23
2.30 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων	24
2.31 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις	24
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	25
3.1 Πιστωτικός κίνδυνος	25
3.1.1 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου	25
3.1.2 Μέτρηση και συστήματα αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου	25
3.1.3 Διαχείριση ορίων κινδύνου και τεχνικές μείωσης κινδύνου	27
3.1.4 Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων	28
3.1.5 Δάνεια και απαιτήσεις	29
3.1.6 Χρεωστικοί τίτλοι και άλλα αξιόγραφα	31
3.1.7 Επανάκτηση καλυμμάτων	31

Σημείωση	Σελίδα	
3.1.8	Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	32
3.2	Κίνδυνος αγοράς	33
3.3	Κίνδυνος συναλλάγματος	34
3.4	Κίνδυνος επιτοκίου	35
3.5	Κίνδυνος ρευστότητας	36
3.6	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	38
3.7	Υπηρεσίες θεματοφυλακής	39
3.8	Κεφαλαιακή επάρκεια	40
4	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	42
5	Ανάλυση κατά τομέα	44
6	Καθαρά έντοκα έσοδα	45
7	Καθαρά έσοδα προμηθειών	45
8	Έσοδα από μερίσματα	45
9	Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	45
10	Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	46
11	Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	46
12	Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	46
13	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	46
14	Έξοδα διοίκησης	46
15	Φόρος εισοδήματος	46
16	Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή	47
17	Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων	48
18	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	48
19	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	48
20	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	48
21	Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	49
22	Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	49
23	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	50
24	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	51
25	Ανατιζόμενη χρηματοοικονομικών στοιχείων	52
26	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	53
27	Αυλα στοιχεία ενεργητικού	55
28	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	55
29	Επενδύσεις σε ακίνητα	56
30	Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	56
31	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	57
32	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	57
33	Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	57
34	Υποχρεώσεις προς πελάτες	58
35	Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	58
36	Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	59
37	Λοιπές υποχρεώσεις	59
38	Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	59
39	Αναβαλλόμενοι φόροι	59
40	Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	60
41	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	62
42	Μετοχικό κεφάλαιο	63
43	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	64
44	Μέρισμα ανά μετοχή	64
45	Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα	65
46	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	65
47	Εξαγορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ATEbank A.E.	66
48	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	67

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	2.363.263	2.338.098
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(1.692.384)	(1.571.833)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		670.880	766.265
Έσοδα προμηθειών	7	157.349	132.297
Έξοδα προμηθειών	7	(20.835)	(27.326)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		136.513	104.971
Έσοδα από μερίσματα	8	10.322	7.594
Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	194.065	(133.555)
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	3.303	(6.668)
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	459.860	851
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	12	7.442	6.720
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		1.482.385	746.177
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(274.456)	(226.929)
Έξοδα διοίκησης	14	(271.694)	(227.190)
Αποσβέσεις	27, 28	(53.535)	(40.382)
Κέρδη/ (Ζημίες) από πώληση παγίων		(467)	(58)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(600.153)	(494.559)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		882.232	251.618
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων	23	(1.713.978)	(3.508.458)
Απομείωση αξίας συμμετοχών και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	24, 26, 43	(623.669)	(4.069.945)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	28	(895)	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(1.456.310)	(7.326.786)
Φόρος εισοδήματος	15	651.645	897.942
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ		(804.665)	(6.428.843)
Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ):			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	16	(0,7038)	(5,9138)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Κέρδη/ (Ζημίες) μετά φόρων (Α)	Χρήση που έληξε την	
	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:	(804.665)	(6.428.843)
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	17, 43	128.222
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	128.222	272.767
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)	(676.443)	(6.156.076)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	2.091.406	1.572.849
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	2.620.677	3.065.200
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	20	423.395	375.069
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	21	81.209	125.106
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	21	7.833	9.922
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	22	35.388	57.127
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	23	37.618.002	28.496.999
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	23	7.933.625	1.400.655
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	24	4.340.092	2.381.550
- Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	24	-	1.198.239
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	26	1.921.587	1.909.309
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	26	240.239	228.418
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	27	256.483	133.999
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	28	631.788	314.133
Επενδύσεις σε ακίνητα	29	435.871	201.767
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	30	-	172.992
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	39	1.754.746	1.132.455
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	31	150.799	128.998
Λοιπές απαιτήσεις	31	2.476.681	935.517
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		63.019.820	43.840.306
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32	32.515.139	25.023.614
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	33	21.953	18.475
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	20	419.846	381.321
Υποχρεώσεις προς πελάτες	34	31.107.800	18.334.429
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	35	533.703	1.266.788
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	36	324.141	494.984
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	40	118.472	139.060
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	38	232	10.665
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		6.730	4.080
Λοιπές υποχρεώσεις	37	705.927	225.572
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		65.753.944	45.898.988
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	42	1.092.998	1.092.998
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	42	2.953.356	2.953.356
Λοιπά αποθεματικά	43	130.271	1.603
Αποτελέσματα εις νέον	43	(6.910.748)	(6.106.639)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		(2.734.123)	(2.058.682)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		63.019.820	43.840.306

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2011		470.882	2.430.877	(271.164)	326.384	2.956.979
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	17, 43			272.767		272.767
Αποτελέσματα μετά φόρων χρήσης 2011	43				(6.428.843)	(6.428.843)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων χρήσης 2011		0	0	272.767	(6.428.843)	(6.156.076)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	42	242.116	522.478			764.594
Έκδοση προνομιούχων μετοχών	42, 43	380.000			(4.180)	375.820
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011		1.092.998	2.953.356	1.603	(6.106.639)	(2.058.682)
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2012		1.092.998	2.953.356	1.603	(6.106.639)	(2.058.682)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	17, 43			128.222		128.222
Αποτελέσματα μετά φόρων χρήσης 2012	43				(804.665)	(804.665)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων χρήσης 2012		0	0	128.222	(804.665)	(676.443)
Έξοδα έκδοσης προνομιούχων μετοχών	43				(23)	(23)
Απορρόφηση εταιρείας	43			446	579	1.025
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012		1.092.998	2.953.356	130.271	(6.910.748)	(2.734.123)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>			
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων		(1.456.310)	(7.326.786)
Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων:			
Προστίθενται: προβλέψεις και απομειώσεις	23	2.352.773	7.578.403
Προστίθενται: αποσβέσεις	27, 28	53.535	40.382
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	40	15.736	24.745
(Κέρδη)/ ζημιές από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(128.946)	172.280
(Κέρδη)/ ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		<u>(463.607)</u>	<u>(10.223)</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		373.182	478.802
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα		(759.684)	(20.285)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(97.192)	(127.496)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πιστωτικά ιδρύματα		320.271	290.008
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες		(513.985)	871.176
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους		(3.747)	(605.487)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών		21.740	912.664
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(293.819)	(373.250)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		993.764	4.674.812
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		3.478	(290.389)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		(2.097.608)	(5.717.456)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		<u>187.388</u>	<u>(53.750)</u>
Καθαρές Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος		(1.866.211)	39.350
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		<u>(1.641)</u>	<u>(42.119)</u>
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες		(1.867.852)	(2.769)
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	28, 29	(40.011)	(63.954)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	28, 29	4.587	2.130
Αγορές άυλων στοιχείων ενεργητικού	27	(123.030)	(19.821)
Αγορά διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	30	(26.645)	(1.114)
Πώληση διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	30	102.229	-
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(9.478.956)	(4.911.619)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		10.858.337	4.363.834
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	26	(53.905)	(98.328)
Πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών		-	142
Εξαγορά συγγενών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	26	(1.118)	(41.419)
Είσπραξη μερισμάτων από θυγατρικές εταιρείες		1.874	-
Είσπραξη μερισμάτων από συγγενείς εταιρείες	8	2.271	2.188
Είσπραξη μερισμάτων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	8	<u>4.848</u>	<u>2.588</u>
Καθαρή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		1.250.481	(765.374)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>			
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(655.023)	(1.419.293)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	42	-	753.980
Έκδοση προνομioύχων μετοχών	42	-	<u>375.820</u>
Καθαρή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(655.023)	(289.493)
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδύναμων		<u>373</u>	<u>12.844</u>
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων		(1.272.021)	(1.044.791)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης		1.841.271	2.886.063
Ταμειακά διαθέσιμα κατά την μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ATEbank		<u>820.310</u>	<u>-</u>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης χρήσης	45	1.389.560	1.841.271

1. Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα

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

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει την έδρα της στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, Αθήνα. Η Τράπεζα Πειραιώς αναπτύσσει δραστηριότητες στην Ελλάδα και στο Λονδίνο (Ην. Βασίλειο). Η Τράπεζα απασχολεί 9.661 συνολικά άτομα.

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μια σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/ATHEX (Banks, Large Cap), FTSE/ATHEX-CSE Banking Index, FTSE (Greece Small Cap, RAFI All World 3000 & Developed Small, Med 100), MSCI (World Small Cap, Europe Small Cap, Greece Small Cap), Euro Stoxx (All Europe, TMI, Sustainability) και S&P (Global BMI, Europe Developed BMI).

2. Γενικές λογιστικές αρχές της Τράπεζας

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

2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

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

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς καταρτίζονται σε ευρώ. Στις επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις τα κονδύλια παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) και οι στρογγυλοποιήσεις πραγματοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα. Επισημαίνεται ότι τα κονδύλια της χρήσης 2012 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της χρήσης 2011, καθώς η Τράπεζα Πειραιώς, εντός της χρήσης 2012, απέκτησε επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε.

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

Η Τράπεζα έχει υποστεί σημαντικές ζημιές εξαιτίας του προγράμματος αναδιάρθρωσης του ελληνικού χρέους. Οι εν λόγω ζημιές είχαν αντίστοιχα αντίκτυπο στο ύψος των λογιστικών και εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2012, όπως επεξηγείται στη σημείωση 4 «Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών».

Η δέσμευση που ανελήφθη από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στις 20 Απριλίου 2012, μετά από αίτηση της Τράπεζας για τη συμμετοχή του στη σχεδιαζόμενη αύξηση των κεφαλαίων της, ξεκίνησε να υλοποιείται στις 28 Μαΐου 2012 με τη μορφή προκαταβολής, που δόθηκε με την εκχώρηση ομολόγων EFSF από το ΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 4,7 δις. Επιπρόσθετα, στις 21 Δεκεμβρίου 2012 το ΤΧΣ παρείχε πρόσθετη Προκαταβολή Κεφαλαίου ύψους € 1,5 δις, καθώς και Βεβαίωση Δέσμευσης € 1,1 δις (Commitment Letter) για τη συμμετοχή του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας Πειραιώς (αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και μετατρέψιμες ομολογίες). Έτσι, το σύνολο των Προκαταβολών Κεφαλαίου και η Βεβαίωση Δέσμευσης που έχει παράσχει το ΤΧΣ ανέρχονται στο ποσό των € 7,3 δις που αντιστοιχεί στο σύνολο των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας Πειραιώς, όπως προσδιορίστηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος (συν € 570 εκατ. που αφορούν την ΑΤΕbank Α.Ε.).

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

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

Τράπεζα Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους αποτελεί ένα πρόσθετο παράγοντα κινδύνου για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, ενώ οι αποφάσεις του Eurogroup του Δεκεμβρίου 2012 στοχεύουν στη σημαντική μείωση αυτού. Επιπρόσθετα, βασικός κίνδυνος του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της χώρας συνεχίζει να είναι ο βαθμός υλοποίησης των δεσμεύσεων που έχουν αναληφθεί (execution risk). Παράλληλα, στους εξωτερικούς παράγοντες αβεβαιότητας προστίθενται ο κίνδυνος επιβράδυνσης της παγκόσμιας ανάπτυξης, αλλά και της κρίσης χρέους άλλων περιφερειακών χωρών της Ευρώπης.

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

- Η συμμετοχή του ΤΧΣ και της Τράπεζας της Ελλάδος στη διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού τομέα.
- Η διαθεσιμότητα επιπρόσθετων κεφαλαίων στην περίπτωση που αυτά χρειαστούν για την περαιτέρω ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών.
- Η παροχή μηχανισμού χρηματοοικονομικής στήριξης τόσο από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο όσο και από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- Η δυνατότητα άντλησης ρευστότητας μέσω της πρόσβασης στο Ευρωσύστημα.
- Η πρόθεση των ελληνικών αρχών για την ισχυροποίηση της ελληνικής οικονομίας.
- Η ενίσχυση της θέσης της Τράπεζας Πειραιώς στον τραπεζικό κλάδο και η ενίσχυση των πηγών χρηματοδότησης της, μέσω της απόκτησης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε., της απόκτησης της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. καθώς και των ελληνικών δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα.

Λαμβανομένων υπόψη των ανωτέρω παραγόντων η Διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά ότι: α) η ανακεφαλαιοποίηση θα ολοκληρωθεί με επιτυχία στο β' τρίμηνο του 2013 και εντός του χρονοδιαγράμματος όπως αυτό θα συμφωνηθεί εκ νέου ανάμεσα στην Τράπεζα, την Τράπεζα της Ελλάδος και το ΤΧΣ και β) ότι η Τράπεζα θα συνεχίσει τις λειτουργίες της στο ορατό μέλλον. Συνεπώς, οι ετήσιες ατομικές οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Α) Οι ακόλουθες τροποποιήσεις των Δ.Π.Χ.Α. που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2012:

- **Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Μεταφορές Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2011 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 αναβαθμίζει τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για τα μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν αποαναγνωρίζονται εξ' ολοκλήρου και καθορίζει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις για τα αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού για τα οποία όμως υπάρχει συνεχιζόμενη ανάμιξη (continuing involvement). Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.
- **Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), «Υψηλός Υπερπληθωρισμός για τις Επιχειρήσεις που Εφαρμόζουν για Πρώτη Φορά τα Δ.Π.Χ.Α.» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2011 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει τη δυνατότητα σε επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα Δ.Π.Χ.Α. και υπό την προϋπόθεση ότι οι συνθήκες πληθωρισμού έχουν ομαλοποιηθεί, να αποτιμήσουν τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α. και να χρησιμοποιήσουν την εν λόγω αξία ως το τεκμαρτό κόστος μετάβασης των στοιχείων αυτών στον ισολογισμό μετάβασης. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Β) Τα ακόλουθα νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. εντός του 2012. Η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική κατά το 2012 και δεν έχουν υιοθετηθεί πρόωρα από την Τράπεζα:

- **Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση), «Φόροι Εισοδήματος» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 12 παρέχει καθοδήγηση για την επιμέτρηση του αναβαλλόμενου φόρου σε: α) επενδυτικά ακίνητα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και β) ενσώματες ακινητοποιήσεις που αποτιμώνται με βάση τη μέθοδο αναπροσαρμογής που προβλέπει το Δ.Λ.Π. 16. Και στις δύο περιπτώσεις, η επιμέτρηση του αναβαλλόμενου φόρου πρέπει να γίνεται με βάση την υπόθεση ότι η λογιστική αξία του υποκείμενου στοιχείου ενεργητικού θα ανακτηθεί με την πώλησή του.
- **Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε Εργαζομένους» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση καταργεί τον κανόνα περιθωρίου και την έννοια της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων. Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές θα αναγνωρίζονται στο Συγκεντρωτικό Συνολικό Εισόδημα κατά τον χρόνο που πραγματοποιούνται. Τα περιουσιακά στοιχεία θα παράγονται έσοδο με βάση την απόδοση των επιχειρηματικών ομολόγων ανεξάρτητα από την πραγματική σύνθεση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων.
- **Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση), «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2012 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί την ομαδοποίηση των στοιχείων που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος με βάση την πιθανότητα ανακύκλωσης

τους στα αποτελέσματα. Εάν τα στοιχεία παρουσιάζονται σε προ φόρων βάση, τότε ο φόρος που αντιστοιχεί στις δύο κατηγορίες στοιχείων της Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος (εκείνα που πιθανόν να ανακυκλωθούν στα αποτελέσματα και εκείνα που δεν θα ανακυκλωθούν) πρέπει να παρουσιασθεί διακριτά.

- **Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποίηση), «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Σε συνέχεια της έκδοσης του Δ.Π.Χ.Α. 10 που αντικατέστησε τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 27 αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, το Δ.Λ.Π. 27 μετονομάστηκε σε "Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις" και πλέον περιλαμβάνει τον απαιτούμενο λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις για επενδύσεις σε θυγατρικές, σε κοινοπραξίες και σε συγγενείς εταιρείες όταν η επιχείρηση συντάσσει ατομικές οικονομικές καταστάσεις.
- **Δ.Λ.Π. 28 (Τροποποίηση), «Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρείες και Κοινοπραξίες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Λ.Π. 28 περιγράφει το λογιστικό χειρισμό για τις επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και παραθέτει τις απαιτήσεις για την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.
- **Δ.Π.Χ.Α. 10, «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 10 θέτει τις αρχές για την κατάρτιση και παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων όταν η επιχείρηση ελέγχει μία ή περισσότερες εταιρείες.
- **Δ.Π.Χ.Α. 11, «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 11 θέτει τις αρχές για τις χρηματοοικονομικές αναφορές των μερών σε ένα σχήμα υπό κοινό έλεγχο. Οι συμφωνίες μεταξύ μερών κατηγοριοποιούνται είτε ως από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες ή ως κοινοπραξίες. Η ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης είναι υποχρεωτική για τα μέρη σε μία κοινοπραξία.
- **Δ.Π.Χ.Α. 12, «Γνωστοποίηση των Επενδύσεων σε Άλλες Εταιρείες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 12 έχει εφαρμογή στις επιχειρήσεις που έχουν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο, σε συγγενείς εταιρείες ή σε μη ενοποιούμενες εταιρείες. Το Δ.Π.Χ.Α. 12 απαιτεί από τις επιχειρήσεις να γνωστοποιούν πληροφόρηση που δίνει τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση και τους κινδύνους που σχετίζονται με την επένδυση σε άλλες εταιρείες, καθώς και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης.
- **Δ.Π.Χ.Α. 13, «Επιμέτρηση της Εύλογης Αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 13 ορίζει την εύλογη αξία και παραθέτει το πλαίσιο επιμέτρησης της εύλογης αξίας και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.
- **Διερμηνεία 20, «Δαπάνες Απογύμνωσης Υπαίθριων Ορυχείων κατά το Στάδιο της Παραγωγής» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η εν λόγω διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών απομάκρυνσης των υπερκείμενων («απογύμνωση») που πραγματοποιούνται κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου.
- **Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση), «Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση εκδόθηκε τον Δεκέμβριο 2011 για την παροχή καθοδήγησης στην εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 32 αναφορικά με την έννοια του δικαιώματος συμψηφισμού. Η τροποποίηση θα πρέπει να εφαρμοσθεί αναδρομικά.
- **Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση), «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 7 εκδόθηκε τον Δεκέμβριο 2011 και απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που θα βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων στην αξιολόγηση της επίδρασης των συμφωνιών συμψηφισμού.

Γ) Τα ακόλουθα νέα Δ.Π.Χ.Α. και τροποποιήσεις έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. έως το 2012 και δεν εφαρμόζονται από την Τράπεζα:

- **Δ.Π.Χ.Α. 9, «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 9 δημοσιεύτηκε το Νοέμβριο του 2009 και αντικατέστησε το μέρος του Δ.Λ.Π. 39 που αφορά την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.
- **Δ.Π.Χ.Α. 9 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 9 αφορά στο λογιστικό χειρισμό των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποιήσεις), «Υποχρεωτική Ημερομηνία Εφαρμογής και Γνωστοποιήσεις Μετάβασης» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 9 απαιτεί την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία. Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 7 απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το Δ.Λ.Π. 39 στο Δ.Π.Χ.Α. 9.

- **Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), «Κρατικές χρηματοδοτήσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση εκδόθηκε τον Μάρτιο 2012 και παρέχει στις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά τη δυνατότητα εξαιρέσης από την αναδρομική εφαρμογή των διατάξεων των Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Λ.Π. 20 σχετικά με τις κρατικές επιχορηγήσεις. Επιτρέπεται η πρόωγη υιοθέτησης της τροποποίησης.
- **Δ.Π.Χ.Α. 10, Δ.Π.Χ.Α. 11 και Δ.Π.Χ.Α. 12 (Τροποποίηση), «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, Από Κοινού Συμφωνίες και Γνωστοποίηση των Επενδύσεων σε Άλλες Εταιρείες: Οδηγίες Μετάβασης» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση των Δ.Π.Χ.Α. 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις για τις οδηγίες μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 10 και απαλλάσσει από την υποχρέωση παρουσίασης ή αναπροσαρμογής της συγκριτικής πληροφόρησης για περιόδους πέραν της αμέσως προηγούμενης περιόδου.
- **Δ.Π.Χ.Α. 10, Δ.Π.Χ.Α. 12 και Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποιήσεις), «Επενδυτικές εταιρείες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Οι τροποποιήσεις αφορούν στον ορισμό της επενδυτικής εταιρείας και επιτρέπουν στις επενδυτικές εταιρείες την εξαίρεση από την ενοποίηση συγκεκριμένων θυγατρικών. Επίσης, εισάγουν νέες γνωστοποιήσεις για τις επενδυτικές εταιρείες όσον αφορά στα Δ.Π.Χ.Α. 12 και Δ.Λ.Π. 27.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. (Μάιος 2012)

- **Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις για τη λογιστική αντιμετώπιση της εκ νέου εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Α. από επιχειρήσεις που έχουν σταματήσει να εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. στο παρελθόν και επιλέγουν ή απαιτείται να τα εφαρμόσουν ξανά.
- **Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση), «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις όταν η εταιρεία παρουσιάζει εθελοντικά επιπρόσθετες συγκριτικές περιόδους.
- **Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση), «Ενσώματα πάγια» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την κατηγοριοποίηση των κύριων ανταλλακτικών και του εξοπλισμού συντήρησης ως ενσώματα πάγια.
- **Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι φόροι που προκύπτουν από διανομή μερισμάτων σε μετόχους λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12 "Φόροι Εισοδήματος".
- **Δ.Λ.Π. 34 (Τροποποίηση), «Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις για τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις του Δ.Λ.Π. 34 αναφορικά με το συνολικό ενεργητικό και τις συνολικές υποχρεώσεις των τομέων, με σκοπό να ενισχύσει τη συνέπεια των γνωστοποιήσεων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς» και να ευθυγραμμίσει τις ενδιάμεσες με τις ετήσιες γνωστοποιήσεις.

2.2 Ξένα νομίσματα

(α) Νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς

Οι οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται σε ευρώ (νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς) που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η Τράπεζα.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα προσμέτρησης με τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιου είδους συναλλαγών και από τη μετατροπή με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες στο τέλος της χρήσης των νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.3 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

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

Οι συμβάσεις ανταλλαγής (swaps) είναι συμβατικές συμφωνίες μεταξύ δύο αντισυμβαλλόμενων (εξωχρηματιστηριακές) για την ανταλλαγή ταμειακών ροών λόγω μεταβολής σε επιτόκια, τιμές συναλλάγματος, μετοχικούς δείκτες, τιμές προϊόντων (π.χ. τιμές πετρελαίου) και στην περίπτωση συμβάσεων ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default

swaps) συμφωνείται η ανταλλαγή πληρωμών βάσει ονομαστικών αξιών (notional amounts) αναφορικά με καθορισμένα γεγονότα που σχετίζονται με την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου.

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

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

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

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

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία καταχώρησης του συμβολαίου (trade date) και κατόπιν αποτιμώνται καθημερινά στην εύλογη αξία τους. Στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων εμφανίζονται στα αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου. Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα αποτελούν στοιχεία ενεργητικού, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική αποτελούν υποχρεώσεις.

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

Λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

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

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

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

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

(i) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας (Fair value hedge)

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

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

(ii) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών (Cash flow hedge)

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Έσοδα και έξοδα τόκων

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

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

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

2.6 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

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

Τα έσοδα ή έξοδα συναλλαγών που σχετίζονται με τη δημιουργία χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα δάνεια, «αναβάλλονται» και αποσβένονται στη διάρκεια ζωής των μέσων αυτών με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα ή έξοδα αυτά απεικονίζονται ως έσοδα ή έξοδα από τόκους στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

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

2.7 Έσοδα από μερίσματα

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

2.8 Χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων

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

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

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

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

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

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

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

2.9 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων & δανεισμός χρεογράφων

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

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

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

Χρεόγραφα εκχωρημένα από την Τράπεζα σε αντισυμβαλλόμενους εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας ως στοιχεία ενεργητικού στην περίπτωση όπου η Τράπεζα διατηρεί κατ' ουσία τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την κατοχή των εν λόγω χρεογράφων.

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

2.10 Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

Οι αρμόδιες μονάδες της Τράπεζας αποφασίζουν για την κατηγοριοποίηση των χρεογράφων στα επιμέρους χαρτοφυλάκια κατά την ημερομηνία αγοράς τους.

A. Διακρατούμενο έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο

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

Ένα στοιχείο του ενεργητικού έχει υποστεί απομείωση, αν η λογιστική του αξία υπερβαίνει τη ρευστοποιήσιμη αξία του. Το ποσό της απομείωσης των στοιχείων ενεργητικού που λογιστικοποιούνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης υπολογίζεται ως η διαφορά της λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του στοιχείου αυτού. Η απομείωση αξίας επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης. Αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα διακρατούμενο έως τη λήξη χρεόγραφο έχει απομειωθεί ή είναι μη εισπράξιμο είναι αυτές που αναφέρονται στη σημείωση 2.12.

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

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

B. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

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

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

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

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

Η Τράπεζα εξετάζει για κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων την ύπαρξη ενδείξεων μόνιμης απομείωσης (σημαντικές ή παρατεταμένες μειώσεις της εύλογης αξίας) των χρεογράφων αυτών χρησιμοποιώντας διάφορα μοντέλα αποτίμησης. Ειδικά για τις μετοχές, περιλαμβάνουν αποτίμηση με βάση την τιμή προς την εσωτερική λογιστική αξία (P/BV), την τιμή προς τα κέρδη ανά μετοχή (P/E) ή την απόκλιση από την χρηματιστηριακή τους αξία για μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά. Εφόσον από τα παραπάνω μοντέλα προκύψει ένδειξη απομείωσης αξίας, η Τράπεζα αξιολογεί ενδελεχώς τη δυνατότητα άντλησης του κόστους κτήσης της μετοχής βάσει της ιστορικής μεταβλητότητας (volatility) κάθε μίας μετοχής ξεχωριστά.

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

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

2.11 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

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

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

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

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

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

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

2.12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

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

- χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία είτε κατηγοριοποιούνται ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο είτε κατά την αρχική τους αναγνώριση αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία η Τράπεζα κατά την αρχική τους αναγνώριση κατηγοριοποιεί ως διαθέσιμα προς πώληση,

- iii. χρηματοοικονομικά στοιχεία ο κάτοχος των οποίων πιθανό να μην ανακτήσει όλο το ποσό της αρχικής επένδυσής, για λόγους που δεν σχετίζονται με την αδυναμία αποπληρωμής του αντισυμβαλλόμενου.

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

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

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

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

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

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

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

Για το σκοπό εκτίμησης της απομείωσης αξίας σε συλλογική βάση, οι χορηγήσεις ομαδοποιούνται σύμφωνα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. σύμφωνα με κριτήρια αξιολόγησης της Τράπεζας τα οποία λαμβάνουν υπόψη τη φύση του χρηματοοικονομικού στοιχείου, τον κλάδο όπου ανήκει, τη γεωγραφική περιοχή, το είδος εξασφάλισης και άλλους σχετικούς παράγοντες).

Αυτά τα χαρακτηριστικά σχετίζονται με την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες τέτοιων δανείων, υποδηλώνοντας τη δυνατότητα του οφειλέτη να αποπληρώσει όλες τις ληξιπρόθεσμες οφειλές σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των υπό αξιολόγηση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

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

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

Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών επανεξετάζονται τακτικά από την Τράπεζα. Όταν ένα δάνειο θεωρείται ανεπίδεκτο εισπράξης διαγράφεται έναντι της

σχετικής πρόβλεψης για απομείωση αξίας δανείων. Τέτοια δάνεια διαγράφονται μετά το πέρας όλων των απαραίτητων διαδικασιών και εφόσον το ποσό της ζημίας έχει προσδιοριστεί.

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

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

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

2.13 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

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

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

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

2.14 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2.14.1 Λογισμικό

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

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

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

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

2.14.2 Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού

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

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

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

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

2.15 Ενσώματα πάγια στοιχεία

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

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

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

Οι μεταγενέστερες δαπάνες συμπεριλαμβάνονται στην αξία του παγίου, ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο ανάλογο με την περίπτωση, μόνο όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Τράπεζα και οι δαπάνες αυτές μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα. Όλες οι υπόλοιπες δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται.

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

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

Η διενέργεια αποσβέσεων αρχίζει με την έναρξη χρήσης του ενσώματου παγίου στοιχείου και διακόπτεται μόνο με την πώληση του εν λόγω στοιχείου. Στην περίπτωση όπου το ενσώματο πάγιο παύει να χρησιμοποιείται, τότε συνεχίζει να αποσβένεται εκτός εάν έχει αποσβεσθεί πλήρως.

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

2.16 Επενδύσεις σε ακίνητα

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

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

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

Μετά την αρχική καταχώρηση, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή εκτιμάται από ανεξάρτητο εκτιμητή. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του συγκεκριμένου παγίου. Εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι, όπως:

- i. Μέθοδος συγκριτική ή στοιχείων κτηματογοράς: Με αυτήν η αξία που δίδεται στο προς εκτίμηση ακίνητο προσδιορίζεται κατόπιν σύγκρισης των αξιών ακινήτων με ομοειδή χαρακτηριστικά.

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

Αυτές οι μέθοδοι επανεξετάζονται ετησίως από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα αντανakλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικές μισθώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Οι εύλογες αξίες αντανakλούν επίσης οποιοσδήποτε εκροές αναμένονται για τις επενδύσεις σε ακίνητα.

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

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται στη λογιστική αξία του ακινήτου, μόνο όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη τα οποία σχετίζονται με το ακίνητο θα εισρεύσουν στην Τράπεζα και το κόστος του μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Όλες οι άλλες δαπάνες βελτίωσης και συντήρησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

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

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

2.17 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

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

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

2.18 Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού

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

2.19 Μισθώσεις

A. Η Τράπεζα ως μισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

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

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

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

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

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

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

Β. Η Τράπεζα ως εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

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

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις που η Τράπεζα εκμισθώνει ενσώματα πάγια για τα οποία συνάπτει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, η διαφορά μεταξύ της συνολικής απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο. Οι εισπράξεις μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα και το έσοδο τόκων αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση.

Γ. Συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης

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

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

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

2.20 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

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

2.21 Προβλέψεις

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

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

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

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

2.22 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

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

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

2.23 Παροχές σε εργαζομένους

A. Χρηματοδοτούμενα προγράμματα μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Τα προγράμματα συνταξιοδότησης που υιοθετούνται από την Τράπεζα χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας για συνταξιοδότηση σχετίζονται τόσο με προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και με προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε Κρατικά Ταμεία (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων) και σε ασφαλιστικές εταιρίες, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική ή τεκμαίρουμενη υποχρέωση της Τράπεζας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο ή η ασφαλιστική εταιρεία αδυνατεί να καταβάλλει τις προβλεπόμενες παροχές στον ασφαλιζόμενο. Οι εργοδοτικές εισφορές που καταβάλλονται σε ετήσια βάση περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού και επιβαρύνουν αντίστοιχα την κατάσταση αποτελεσμάτων.

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

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον Ισολογισμό σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος μαζί με τυχόν αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και κόστη προϋπηρεσίας που δεν έχουν αναγνωρισθεί ακόμα.

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

Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τον «Κανόνα Περιθωρίου του 10%» για τα κέρδη/ ζημιές και αναγνωρίζει τα καθαρά σωρευτικά αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές τα οποία υπερέβησαν το μεγαλύτερο από: α) το 10% της καθαρής παρούσας αξίας της υποχρέωσης του προγράμματος καθορισμένων παροχών και β) το 10% της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού του προγράμματος. Η αναγνώριση γίνεται χρεώνοντας ή πιστώνοντας αντίστοιχα τα αποτελέσματα με βάση τη μέση εναπομένουσα διάρκεια της εργασιακής σχέσης.

Κόστος προϋπηρεσίας

Η Τράπεζα επέλεξε να χρεώνει / πιστώνει το κόστος προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της μέσης περιόδου έως ότου οι παροχές κατοχυρωθούν.

B. Μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

Τα αναμενόμενα κόστη αυτών των προγραμμάτων σωρεύονται κατά την περίοδο παροχής υπηρεσιών του υπαλλήλου, χρησιμοποιώντας μεθοδολογία παρόμοια με αυτή που χρησιμοποιείται στα χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμώνται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητους αναλογιστές.

Γ. Προγράμματα διάθεσης μετοχών

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

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

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

2.24 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι

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

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

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

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

Η Τράπεζα συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις μόνο όταν πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις από το Δ.Λ.Π. 12. Ειδικότερα, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν και μόνο όταν: α) η Τράπεζα έχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και β) οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

2.25 Μετοχικό Κεφάλαιο

Τα έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου καταχωρούνται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων.

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

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

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

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

Υποχρεώσεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων, υβριδικών κεφαλαίων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων λογιστικοποιούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους (έσοδο από την έκδοσή τους μείον το κόστος έκδοσης). Στη συνέχεια, απεικονίζονται στο αποσβέσιμο κόστος. Όποια διαφορά μεταξύ του εσόδου από την έκδοση (μείον το κόστος έκδοσης) και της αξίας αποπληρωμής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα για όλη τη διάρκεια των δανειακών κεφαλαίων χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι υποχρεώσεις από δανειακά κεφάλαια της Τράπεζας περιλαμβάνουν: μεσοπρόθεσμους τίτλους (EMTN), ομόλογα ΕΤΒΑ, ομολογιακά δάνεια από πιλοποίηση στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, υβριδικά κεφάλαια, κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης και λοιπούς τίτλους.

Οι προνομιούχες μετοχές, οι οποίες φέρουν υποχρεωτική καταβολή μερίσματος ή είναι εξαγοράσιμες σε μία συγκεκριμένη ημερομηνία κατά την επιλογή του μετόχου, καταχωρούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στα λοιπά δανειακά κεφάλαια. Τα μερίσματα γι' αυτές τις προνομιούχες μετοχές καταχωρούνται στα αποτελέσματα ως έξοδο τόκου με βάση το αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

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

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

2.27 Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

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

2.28 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

2.29 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας

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

Όλες οι συναλλαγές ανάμεσα στους επιχειρηματικούς τομείς διεξάγονται σε όρους αγοράς.

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

2.30 Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

2.31 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις

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

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

3 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων

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

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

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

Στην Τράπεζα Πειραιώς λειτουργεί ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, ο οποίος έχει την εκτελεστική ευθύνη για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και την υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Τομέας αποτελείται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, τη Μονάδα Κεφαλαιακής Διαχείρισης Ομίλου και τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς & Λειτουργικού Κινδύνου Ομίλου. Οι δραστηριότητες του Τομέα υπόκεινται στον ανεξάρτητο έλεγχο της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των εφαρμοζόμενων διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

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

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

3.1.1 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου

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

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

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

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

3.1.2 Μέτρηση και συστήματα αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου

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

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τα δάνεια και τις απαιτήσεις της Τράπεζας σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου:

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

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

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

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

Επιχειρηματική Πίστη

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

Στο πλαίσιο προσπάθειών για τη συνεχή βελτίωση των συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα έχει προβεί στη βελτιστοποίηση του υφιστάμενου υποδείγματος αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας MRA για το τμήμα του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου που αφορά σε πιστούχους με βιβλία Γ' κατηγορίας και κύκλο εργασιών >€ 2,5 εκ. και στην εφαρμογή νέου υποδείγματος για το τμήμα του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου που αφορά σε πιστούχους με βιβλία Γ' κατηγορίας και κύκλο εργασιών <= € 2,5 εκ. ή χωρίς κύκλο εργασιών. Η Τράπεζα προέβη στην αυτοματοποίηση των ασκήσεων επικύρωσης των παραπάνω υποδείγματος για επαρκέστερη και άμεση παρακολούθηση της προβλεπτικής τους ικανότητας.

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

Ιδιωτική Πίστη

Σε ό,τι αφορά στις πιστοδοτήσεις ιδιωτών, η Τράπεζα δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου, εφαρμόζει υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας για τους υποψήφιους πιστούχους (application scoring), καθώς και υποδείγματα σχετικά με την αξιολόγηση της συμπεριφοράς υφιστάμενων πελατών (behavior scoring) για κάθε προϊόν αλλά και σε επίπεδο πελάτη.

Η αξιολόγηση των υποψήφιων πελατών γίνεται, ως επί το πλείστον, από ένα Score το οποίο αποτελεί συνδυασμό του Application Score του Behavioural Score καθώς και του Score που προκύπτει από τα στοιχεία που έχει ο πελάτης στον Λευκό Τειρεσία. Με αυτό τον τρόπο διευκολύνεται η εγκριτική διαδικασία και μεγιστοποιείται η πληροφόρηση που ενσωματώνει το Score αξιολόγησης.

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

(ii) Παρακολούθηση ύψους έκθεσης πιστωτικού κινδύνου

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

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

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

β) Χρεόγραφα

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

3.1.3 Διαχείριση ορίων και τεχνικές μείωσης κινδύνου

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

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

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

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

α) Καλύμματα και εξασφαλίσεις

Η Τράπεζα λαμβάνει καλύμματα ή/ και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεων της σε πελάτες, μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεων της. Για το σκοπό αυτό, έχει προσδιορίσει και ενσωματώσει στην πιστωτική της πολιτική, κατηγορίες αποδεκτών καλυμμάτων και εξασφαλίσεων, οι κυριότερες από τις οποίες είναι οι ακόλουθες:

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

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

β) Παράγωγα

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

Στην Τράπεζα Πειραιώς έχουν θεσπιστεί και παρακολουθούνται συστηματικά για κάθε αντισυμβαλλόμενο ημερήσια όρια συναλλαγών.

γ) Συμφηφισμός Χρηματοοικονομικών Μέσων

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

δ) Πιστοδοτικές Δεσμεύσεις

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

3.1.4 Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων

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

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

Η Τράπεζα, σύμφωνα και με το ΔΛΠ 39, θεωρεί ως βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή μία ομάδα απαιτήσεων έχει απομειωθεί, τα κριτήρια που αναφέρονται στην ενότητα 2.12.

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

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

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

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

Διαγραφές

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

3.1.5 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων και οι απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους συνοψίζονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012			31 Δεκεμβρίου 2011		
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών
Δάνεια χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας	23.440.133	2.620.677	35.388	19.210.706	3.065.200	57.127
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	10.025.406	-	-	6.645.735	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	7.670.592	-	-	5.039.549	-	-
Προ προβλέψεων	41.136.132	2.620.677	35.388	30.895.990	3.065.200	57.127
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	(2.871.426)	-	-	(2.398.990)	-	-
Μείον: Προσαρμογή για υπόλοιπα έναρξης κατά την ημερομηνία εξαγοράς	(646.704)	-	-	-	-	-
Μετά προβλέψεων	37.618.002	2.620.677	35.388	28.496.999	3.065.200	57.127
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	7.957.470	-	-	3.035.829	-	-
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(23.846)	-	-	(1.635.174)	-	-
Μετά προβλέψεων	7.933.625	0	0	1.400.655	0	0

Σχετική με την πιστοληπτική διαβάθμιση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους είναι η σημείωση 3.1.6.

Το κονδύλι «Προσαρμογή για υπόλοιπα έναρξης κατά την ημερομηνία εξαγοράς» αφορά τις προβλέψεις για απομείωση δανείων που είχε σχηματίσει η πρώην ΑΤΕbank κατά την ημερομηνία απόκτησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της, από την Τράπεζα. Οι εν λόγω προβλέψεις έχουν περιληφθεί στην προσαρμογή των δανείων σε εύλογη αξία κατά τη διαδικασία επιμερισμού κόστους βάσει ΔΠΧΑ 3. Σημειώνεται ότι στη σημείωση 23 "Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών και Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους", η προσαρμογή έχει μειώσει τα δάνεια προ προβλέψεων και δεν περιλαμβάνεται στις προβλέψεις απομείωσης. Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου και γνωστοποιήσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7, η προαναφερόμενη προσαρμογή δεν επηρεάζει τα υπόλοιπα δανείων προ προβλέψεων, καθώς η Τράπεζα εξακολουθεί να παρακολουθεί την προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων.

Ακολουθεί ανάλυση της προσαρμογής που έχει διενεργηθεί ανά κατηγορία δανείων:

Δάνεια Ιδιωτών	(61.830)
Στεγαστικά δάνεια	(21.013)
Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	(20.347)
Πιστωτικές κάρτες	(20.470)
Επιχειρηματικά δάνεια	(584.873)
Σύνολο προσαρμογής	(646.704)

Η Τράπεζα εξέτασε κατά την 31/12/2012 τα προβλεπόμενα με βάση το τροποποιημένο Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Μεταφορές Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού». Καθώς όμως κατά την ημερομηνία αυτή δεν υφίστανται μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία έχουν πλήρως ή εν μέρει αποαναγνωρισθεί, οι σχετικές απαιτούμενες γνωστοποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 7 δεν έχουν εφαρμογή στις ετήσιες ατομικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012.

α) Δάνεια χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας:

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

31 Δεκεμβρίου 2012	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά		
Κανονιστικής διαβάθμισης	498.759	1.300.227	7.334.288	9.535.068	18.668.341
Ειδικής αναφοράς	-	-	-	4.771.792	4.771.792
Σύνολο	498.759	1.300.227	7.334.288	14.306.860	23.440.133

31 Δεκεμβρίου 2011	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά		
Κανονιστικής διαβάθμισης	426.101	1.097.283	3.969.889	8.366.560	13.859.833
Ειδικής αναφοράς	-	-	-	5.350.873	5.350.873
Σύνολο	426.101	1.097.283	3.969.889	13.717.433	19.210.706

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Διαβαθμίσεις		
Εξαιρετικής σταθερότητας	3.247	-
Κανονιστικής διαβάθμισης	6.517	5.629
Ειδικής αναφοράς	2.610.913	3.059.571
Σύνολο	2.620.677	3.065.200

Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών

Διαβαθμίσεις	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Κανονποιητικής διαβάθμισης	35.388	57.127
Σύνολο	35.388	57.127

β) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας:

31 Δεκεμβρίου 2012	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά		
Σε καθυστέρηση 1 - 90 ημέρες	96.760	417.267	2.007.398	4.271.412	6.792.837
Σε καθυστέρηση 91 - 180 ημέρες	30.341	102.365	404.008	487.314	1.024.028
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	-	-	655.504	1.553.038	2.208.541
Σύνολο	127.101	519.632	3.066.910	6.311.764	10.025.406
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	-	142.517	2.886.625	3.266.396	6.295.538

Η εύλογη αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων αντικατοπτρίζει τη ρευστοποιήσιμη αξία των συγκεκριμένων εξασφαλίσεων μετά την εφαρμογή ειδικών συντελεστών προσαρμογής (hair cuts) οι οποίοι προνοούνται στην πιστωτική πολιτική της Τράπεζας.

Η εύλογη αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων που αφορούν στεγαστικά δάνεια περιλαμβάνει μόνο ακίνητα για τα οποία η Τράπεζα έχει στην κατοχή της την πρώτη (Α') προσημείωση. Για τις περιπτώσεις όπου η αξία του ακινήτου ξεπερνά το ποσό κάλυψης του υπολοίπου του δανείου, ως εύλογη αξία των στεγαστικών δανείων λαμβάνεται υπόψη η αξία του ακινήτου μόνο μέχρι το ποσό κάλυψης του υπολοίπου.

31 Δεκεμβρίου 2011	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά		
Σε καθυστέρηση 1 - 90 ημέρες	54.214	283.887	1.209.702	3.367.057	4.914.860
Σε καθυστέρηση 91 - 180 ημέρες	25.707	77.958	228.042	187.765	519.472
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	-	-	345.478	865.926	1.211.404
Σύνολο	79.922	361.844	1.783.221	4.420.748	6.645.735
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	-	40.294	1.668.189	2.347.327	4.055.810

γ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας:

31 Δεκεμβρίου 2012	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά		
Δάνεια με απομείωση αξίας	265.979	635.566	676.476	6.092.572	7.670.592
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	-	82.893	551.279	2.183.234	2.817.406

31 Δεκεμβρίου 2011	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Πιστωτικές κάρτες	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Στεγαστικά		
Δάνεια με απομείωση αξίας	194.257	425.899	359.461	4.059.932	5.039.549
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	-	41.900	289.888	1.138.872	1.470.660

Ρυθμίσεις – Αναδιρθώσεις

Σχετικά με τις αναδιρθώσεις δανείων και το χαρακτηρισμό μεταξύ απλής αναδιάρθρωσης και ρύθμισης, η Τράπεζα Πειραιώς ακολουθεί τις κατευθυντήριες οδηγίες της ΤτΕ οι οποίες κοινοποιήθηκαν στις Διοικήσεις των Π.Ι. με την εγκύκλιο 13 του Διοικητή της ΤτΕ την 30/7/2009.

Ο χαρακτηρισμός αυτός παραμένει για ένα έτος εφόσον τηρούνται οι τροποποιημένοι όροι του δανείου. Με την πάροδο του έτους ή νωρίτερα εάν διαπιστωθεί καθυστέρηση στην εξυπηρέτησή τους, εντάσσονται στην αντίστοιχη κατηγορία δανείων.

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

Πιο συγκεκριμένα:

A. Επιχειρηματική Πίστη:

Μονάδες διαχείρισης δανείων πιστούχων Ειδικού Χαρακτηρισμού

ι. Η διαχείριση όλων των επιχειρηματικών δανείων πιστούχων αρμοδιότητας των Επιχειρηματικών Κέντρων που έχουν υποβαθμιστεί στις κατηγορίες «Ειδικής Αναφοράς (Special Mention)» και «Ρύθμιση (Distressed Restructuring)» γίνεται από κοινού (συνδιαχείριση) με τη Δ/ση Ειδικών Πιστώσεων.

- ii. Η διαχείριση όλων των επιχειρηματικών δανείων πιστούχων αρμοδιότητας Δ/σεων Μεγάλων Επιχειρήσεων & Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων Ομίλου και Ναυτιλιακής Τραπεζικής που έχουν υποβαθμιστεί στις παραπάνω κατηγορίες γίνεται από εξειδικευμένες ομάδες Capital Recovery Large Corporate και Capital Recovery Shipping.
- iii. Η διαχείριση όλων των επιχειρηματικών δανείων πιστούχων σε «Οριστική Καθυστέρηση (Doubtful/Loss)» γίνεται αποκλειστικά από τη Δ/ση Διαχείρισης Εμπλοκών και Αναδιάρθρωσης Πιστώσεων.

Έγκριση αναδιρθρώσεων και ρυθμίσεων

- i. Για την έγκριση αναδιρθρώσεων πιστοδοτήσεων με χαρακτηρισμό «Standard» απαιτείται έγκριση του αρμόδιου εγκριτικού κλιμακίου.
- ii. Για την έγκριση αναδιρθρώσεων και ρυθμίσεων πιστοδοτήσεων με χαρακτηρισμό «Ειδικής Αναφοράς (Special Mention)», επιπρόσθετα της έγκρισης του αρμόδιου εγκριτικού κλιμακίου, απαιτείται η έγκριση της Επιτροπής Εμπλοκών, Αναδιρθρώσεων & Αποσβέσεων ή υποεπιτροπών αυτής.
- iii. Για την έγκριση ρυθμίσεων πιστοδοτήσεων με χαρακτηρισμό «Οριστική Καθυστέρηση (Doubtful/Loss)» απαιτείται μόνο η έγκριση της Επιτροπής Εμπλοκών, Αναδιρθρώσεων & Αποσβέσεων ή υποεπιτροπών αυτής.

B. Πίστη Ιδιωτών:

Όλες οι εγκρίσεις αναδιρθρώσεων και ρυθμίσεων πιστοδοτήσεων ιδιωτών δίνονται από την εξειδικευμένη Μονάδα Αναδιρθρώσεων Δανείων Ιδιωτών.

Τα δάνεια που είναι σε καθεστώς ρύθμισης ή αναδιάρθρωσης ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους σύμφωνα με την πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων που αναφέρεται στη σημείωση 3.1.4.

Την 31/12/2012 η λογιστική αξία των ρυθμισμένων και αναδιρθρωμένων δανείων της Τράπεζας ανέρχεται σε € 5,4 δισ. ενώ το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων ανέρχεται σε € 367 εκατ.

Τράπεζα				
ποσά σε € εκατ.	31/12/2012		31/12/2011	
	Υπόλοιπο	Πρόβλεψη	Υπόλοιπο	Πρόβλεψη
Ρυθμισμένα	1.370	155	976	38
Ιδιωτών	419	35	362	11
Επιχειρηματικά	951	120	614	27
Αναδιρθρώσεις	4.050	212	2.790	154
Ιδιωτών	1.939	16	828	8
Επιχειρηματικά	2.111	196	1.962	146
Σύνολο	5.420	367	3.766	193

3.1.6 Χρεωστικοί τίτλοι και άλλα αξιόγραφα

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των χρεογράφων εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω των αποτελεσματικών λογαριασμών και των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012, σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Standard & Poor's ή τα ισοδύναμά τους:

31 Δεκεμβρίου 2012	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτί/κίου	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	Σύνολο
AAA	54.324	474.055	6.513.882	7.042.261
AA- έως AA+	-	25.755	-	25.755
A- to A+	-	87.810	-	87.810
BBB- έως BBB+	-	43.151	-	43.151
BB- έως BB+	-	2.219	-	2.219
Λιγότερο από BB-	26.886	3.250.714	1.419.743	4.697.343
Μη διαβαθμισμένα	-	720	-	720
Σύνολο	81.209	3.884.426	7.933.625	11.899.260

3.1.7 Επανάκτηση καλυμμάτων

Εντός της χρήσης 2012, η Τράπεζα απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά από τη μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων απαιτήσεων της:

Κατηγορία στοιχείου ενεργητικού	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ακίνητα	40.303	63.808
	40.303	63.808

Τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού που αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμού, κατέχονται προσωρινά για πώληση από την Τράπεζα προς πλήρη ή μερική αποπληρωμή των απαιτήσεων από πελάτες. Κατά την επανάκτησή τους τα καλύμματα καταχωρούνται στον Ισολογισμό είτε ως «Ακίνητα ως στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού» είτε ως «Επενδυτικά ακίνητα».

3.1.8 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

α) Γεωγραφικοί τομείς

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει σε λογιστικές αξίες την έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο, κατηγοριοποιημένη κατά γεωγραφική περιοχή την 31 Δεκεμβρίου 2012.

	Ελλάδα	Υπόλοιπη Ευρώπη	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.608.203	12.474	2.620.677
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	423.395	-	423.395
Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	81.209	-	81.209
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	35.388	-	35.388
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	34.879.462	2.738.540	37.618.002
Δάνεια προς ιδιώτες	13.510.504	108.958	13.619.462
- Στεγαστικά	10.841.327	70.578	10.911.905
- Καταναλωτικά - προσωπικά δάνεια	1.966.063	38.380	2.004.443
- Πιστωτικές κάρτες	703.114	-	703.114
Δάνεια προς επιχειρήσεις	21.368.957	2.629.582	23.998.539
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	7.928.884	4.740	7.933.625
Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	3.884.426	-	3.884.426
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.461.778	14.903	2.476.681
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	52.302.745	2.770.658	55.073.402
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	34.823.402	2.953.965	37.777.367

β) Τομείς δραστηριότητας

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει σε λογιστικές αξίες την κύρια έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31 Δεκεμβρίου 2012. Η Τράπεζα έχει κατανειμί την έκθεση σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

	Χρηματο-πιστωτικά ιδρύματα	Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	Επιχειρήσεις				Εμπορικές εταιρείες	Δημόσιος τομέας	Ενέργεια, Μεταφορές & Logistics	Γεωργία- Κτηνοτροφία	Λοιποί τομείς	Ιδιώτες	Σύνολο	
			Οικοδομικές/ Κατάσκευαστικές	Εκμετάλλευσης Ακινήτων	Project Finance	Ναυτιλία								
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)	2.620.677	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.620.677	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	300.812	2.428	-	2.544	100.114	429	-	13.740	-	-	3.328	-	423.395	
Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια εμπορικού χαρτοφυλακίου	56	-	-	-	-	-	26.734	-	-	-	54.419	-	81.209	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.005.907	3.548.183	1.992.501	1.883.924	1.184.996	2.924.506	2.412.328	1.365.633	1.547.639	1.619.668	1.517.428	2.995.627	13.619.462	
Δάνεια προς ιδιώτες	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.619.462	
- Στεγαστικά	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.911.905	
- Καταναλωτικά - προσωπικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.004.443	
- Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	703.114	
Δάνεια προς επιχειρήσεις	1.005.907	3.548.183	1.992.501	1.883.924	1.184.996	2.924.506	2.412.328	1.365.633	1.547.639	1.619.668	1.517.428	2.995.627	23.998.539	
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	-	4.740	-	-	-	-	1.415.002	-	-	-	-	6.513.882	7.933.625	
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	-	-	-	-	34.084	-	-	-	-	-	-	-	35.388	
Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια επενδυτικού χαρτ.	392.459	-	-	-	-	-	3.455.136	-	-	-	-	36.830	3.884.426	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25.813	4.315	1.225	11.550	5	8.706	523.274	-	584	-	1.710.315	190.894	2.476.681	
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	4.345.724	3.559.667	1.993.726	1.896.018	1.319.200	2.933.641	7.832.475	1.379.372	1.548.223	1.619.668	1.517.428	11.314.602	13.811.659	55.073.402
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	4.369.512	3.391.820	2.100.764	1.320.642	2.127.874	2.668.570	5.348.877	1.407.401	1.237.157	1.356.982	408.448	3.766.027	8.273.293	37.777.367

Στα «Δάνεια προς Επιχειρήσεις» του «Δημόσιου Τομέα» ποσό € 255 εκατ. αφορά δάνεια προς Οργανισμούς Τοπικής Αυτοδιοίκησης και ποσό € 2,1 δις αφορά απαίτηση από τον Οργανισμό Πληρωμών και Ελέγχου Κοινοτικών Ενισχύσεων Προσανατολισμού και Εγγυήσεων (ΟΠΕΚΕΠΕ) στο πλαίσιο διαχείρισης ενισχύσεων κοινοτικών ταμείων για την χρηματοδότηση γεωργικών δαπανών του κοινοτικού προϋπολογισμού.

Το υπόλοιπο των «Απαιτήσεων από χρωστικούς τίτλους» ύψους € 1,4 δις στην κατηγορία του «Δημόσιου Τομέα» αφορά τίτλους που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της Οικονομίας»

Το υπόλοιπο των «Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων εμπορικού χαρτί/κιου» ύψους € 54 εκατ. και των «Απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους» ύψους € 6,5 δις στους «Λοιπούς τομείς» αφορά ομόλογα εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) τα οποία η Τράπεζα έλαβε λόγω της απόκτησης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank.

Τέλος, στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» στους «Λοιπούς Τομείς» περιλαμβάνεται απαίτηση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ύψους € 795 εκατ., η οποία αφορά τη διαφορά της αξίας των προς μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων της πρώην ΑΤΕbank, μετά την αφαίρεση του ήδη καταβληθέντος ποσού ύψους € 6.676 εκατ.

3.2 Κίνδυνος αγοράς

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

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

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

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

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

- την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value-at-Risk, με χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης 99% με ιστορικές παρατηρήσεις δυο ετών και ίση στάθμιση μεταξύ των παρατηρήσεων,
- την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value at Risk με δεδομένα αγοράς στα οποία λαμβάνονται υπόψη με μεγαλύτερη βαρύτητα οι πρόσφατες παρατηρήσεις (μεταβλητότητας και συντελεστές συσχέτισης που υπολογίζονται με τη μεθοδολογία εκθετικής εξομάλυνσης) και
- την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value at Risk με τη χρήση μεταβλητοτήτων και συντελεστών συσχέτισης που αφορούν σε περίοδο κρίσης (Stressed Value at Risk), ώστε να εκτιμάται η δυνητική επίπτωση στις σημερινές θέσεις.

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

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

Η τιμή Value-at-Risk στις 31/12/2012 ήταν για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τράπεζας € 1,3 εκ. Η εκτίμηση αυτή αναλύεται σε € 0,46 εκ. τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, € 0,01 εκ. για τον κίνδυνο μετοχών, € 1,1 εκ. για τον συναλλαγματικό κίνδυνο και € 0,1 εκ. για τον κίνδυνο εμπορευμάτων. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών στις 31/12/2012, επιτυγχάνεται μείωση € -0,37 εκ. στην συνολική τιμή Value-at-Risk, λόγω του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου.

Η τιμή Value-at-Risk στις 31/12/2011 ήταν για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τράπεζας € 8,29 εκ. Η εκτίμηση αυτή αναλύεται σε € 8,06 εκ. τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, € 0,04 εκ. για τον κίνδυνο μετοχών, € 1,02 εκ. για τον συναλλαγματικό κίνδυνο και € 0,21 εκ. για τον κίνδυνο εμπορευμάτων. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών στις 31/12/2011, επιτυγχάνεται μείωση € -1,04 εκ. στην συνολική τιμή Value-at-Risk, λόγω του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου.

Κατά το 2012 σημειώθηκε μείωση στο VaR του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τράπεζας λόγω της σημαντικής μείωσης των θέσεων σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου. Τα παραπάνω συνοψίζονται στον ακόλουθο πίνακα (ποσά σε εκ. ευρώ):

Ποσά σε €εκ.	Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών Τράπεζας - Συνολικό VaR	VaR Επιτοκιακός Κίνδυνος	VaR Κίνδυνος Μετοχών	VaR Συναλλαγματικός Κίνδυνος	VaR Κίνδυνος Εμπορευμάτων	Μείωση Λόγω Διαφοροποίησης Χαρτοφυλακίου
2012	1.30	0.46	0.01	1.10	0.10	-0.37
2011	8.29	8.06	0.04	1.02	0.21	-1.04

Η τιμή του Value at Risk για το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο ανέρχεται σε € 7,92 εκ. κατά την 31/12/2012, ενώ αντίστοιχα την 31/12/2011 ήταν € 22,54 εκ.

3.3 Κίνδυνος συναλλάγματος

Οι επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων επηρεάζουν την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Τράπεζας. Η Διοίκηση θέτει όρια στην έκθεση της Τράπεζας στις μεταβολές του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη συναλλαγματική έκθεση της Τράπεζας Πειραιώς στις 31/12/2012. Παρουσιάζονται σε λογιστικές αξίες τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις ανά νόμισμα, ενώ περιλαμβάνονται και οι θέσεις σε παράγωγα οι οποίες μειώνουν σημαντικά τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο:

	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά νομίσματα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012							
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.934.161	77.823	21.070	14.033	8.254	36.065	2.091.406
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.218.216	133.925	4.949	-	12.250	251.337	2.620.677
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	409.328	14.067	-	-	-	-	423.395
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	81.209	-	-	-	-	-	81.209
Χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	7.833	-	-	-	-	-	7.833
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	35.388	-	-	-	-	-	35.388
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	33.436.865	1.912.180	97.127	143.539	2.022.608	5.683	37.618.002
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	7.928.884	4.740	-	-	-	-	7.933.625
Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	4.332.396	7.157	-	-	-	539	4.340.092
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.466.031	4.002	162	1.165	1.630	3.690	2.476.681
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	52.850.311	2.153.894	123.308	158.737	2.044.743	297.314	57.628.307
Κίνδυνος συναλλάγματος υποχρεώσεων							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.417.104	76.560	6.623	396	745	13.713	32.515.139
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	21.953	-	-	-	-	-	21.953
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	345.312	63.610	-	-	10.924	-	419.846
Υποχρεώσεις προς πελάτες	29.558.523	1.083.647	86.492	203.674	19.868	155.597	31.107.800
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	533.704	(1)	-	-	-	-	533.703
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	324.141	-	-	-	-	-	324.141
Λοιπές υποχρεώσεις	655.540	10.564	1.563	1.412	1.749	8.406	679.233
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	63.856.276	1.234.380	94.678	205.481	33.285	177.715	65.601.816
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	(11.005.964)	919.514	28.630	(46.744)	2.011.457	119.598	(7.973.509)
Καθαρή θέση μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	7.166.546	187.221	52	-	11.167	597.589	7.962.576
Καθαρή θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	3.863.369	(1.387.432)	(27.162)	47.081	(2.036.292)	(507.998)	(48.435)
Συνολική συναλλαγματική θέση	23.951	(280.697)	1.520	336	(13.667)	209.189	(59.368)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011							
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	34.629.352	2.306.543	107.826	194.141	2.094.030	286.342	39.618.234
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	43.285.329	1.807.813	100.924	399.922	16.158	97.316	45.707.461
Καθαρή θέση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	(8.655.977)	498.730	6.902	(205.781)	2.077.872	189.026	(6.089.227)
Καθαρή θέση μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	5.168.211	208.891	46	3.438	(0)	525.524	5.906.110
Καθαρή θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	3.420.410	(1.007.253)	(7.624)	196.731	(2.076.955)	(583.210)	(57.900)
Συνολική συναλλαγματική θέση	(67.357)	(299.632)	(675)	(5.611)	918	131.340	(241.017)

3.4 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο Επιτοκιακός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα αποτελέσματα της Τράπεζας, μεταβάλλοντας το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα, καθώς και την αξία άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων. Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης την αξία των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματορροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλλάζουν.

Η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου και υιοθετεί τεχνικές εκτίμησης κινδύνων που βασίζονται στην Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος (Interest Rate Gap Analysis).

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

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

Συγκεκριμένα, οι καταθέσεις όψεως, ταμειυτηρίου, καθώς και οι τρεχούμενοι λογαριασμοί έχουν καταμετρηθεί στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

Στον πίνακα, οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της 31/12/2012.

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012							
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.091.406	-	-	-	-	-	2.091.406
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.266.156	1.306.022	45.274	3.226	-	-	2.620.677
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.459	18.448	44.875	12.496	932	-	81.209
Χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	-	-	-	-	7.833	7.833
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	28.229.533	6.273.739	1.885.164	848.422	513.602	132.458	37.618.002
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	-	7.928.832	-	4.793	-	-	7.933.625
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	35.388	-	-	-	-	-	35.388
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.650.042	730.979	915.131	552.757	35.517	455.666	4.340.092
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	2.476.681	2.476.681
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	33.276.983	16.258.020	2.890.443	1.421.694	550.050	2.807.722	57.204.912
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.374.788	132.179	8.172	-	-	-	32.515.139
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	9.221	171	11.676	-	885	-	21.953
Υποχρεώσεις προς πελάτες	21.259.124	4.414.690	4.778.829	460.782	-	194.375	31.107.800
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	301.917	231.094	202	489	-	-	533.703
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	324.141	-	-	-	-	-	324.141
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	705.927	705.927
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	54.269.190	4.778.135	4.798.880	461.271	885	900.302	65.208.663
Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων	(179.184)	237.524	(40.958)	9.539	(60.201)	-	(33.281)
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(21.171.392)	11.717.409	(1.949.395)	969.961	488.964	1.907.420	(8.037.032)

Τα εκτός ισολογισμού στοιχεία που εμφανίζονται στο κάτω μέρος του πίνακα περιλαμβάνουν τα ανοίγματα που προέρχονται από συναλλαγές σε παράγωγα οι οποίες εκτελούνται είτε για σκοπούς διαχείρισης ενεργητικού – παθητικού, είτε για σκοπούς διαπραγμάτευσης, είτε για σκοπούς αντιστάθμισης - χωρίς να γίνεται απαραίτητα χρήση αντισταθμιστικής λογιστικής (hedge accounting).

Ακολουθεί πίνακας με τα συγκριτικά στοιχεία για την προηγούμενη χρήση:

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011							
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	22.590.540	8.001.466	3.337.349	1.851.088	2.259.186	935.517	38.975.146
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	37.604.346	4.700.184	1.940.041	818.313	16	300.962	45.363.862
Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων	87.629	708.992	(118.728)	(477.998)	(265.120)	375.069	309.844
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(14.926.177)	4.010.275	1.278.580	554.777	1.994.050	1.009.623	(6.078.872)

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

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

Για το PV100 έχουν θεσπιστεί κατάλληλα όρια, τα οποία ελέγχονται σε καθημερινή βάση.

Η δυσμενής επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία όλων των στοιχείων Ισολογισμού της Τράπεζας Πειραιώς, έναντι παράλληλης μετατόπισης των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης σε όλα τα νομίσματα, εκτιμάται σε € 130 εκ. (2011: € 118 εκ.).

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

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

3.5 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Τράπεζα Πειραιώς αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του Κινδύνου Ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

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

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

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

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

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

Παράλληλα, τα επίπεδα των δεικτών σε ατομική βάση κοινοποιούνται καθημερινά στις αρμόδιες Διαχειριστικές Μονάδες, ενώ όλα τα σχετικά σχόλια και εκτιμήσεις της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς και Λειτουργικού Κινδύνου συμπεριλαμβάνονται στην παρουσίαση της συνεδρίασης της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Υποχρεώσεων (ALCO). Τα επίπεδα των δεικτών σε ατομική βάση γνωστοποιούνται, επίσης, σε μηνιαία βάση, στην Financial Services Authority (F.S.A.) της Μεγάλης Βρετανίας.

Επιπλέον, η Τράπεζα εφαρμόζει σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (Stress Testing) και αξιολογεί την επίπτωσή τους επί της θέσης και επί των υποχρεωτικών δεικτών ρευστότητας.

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

Με την απόκτηση της ATEBank, η Τράπεζα Πειραιώς, βελτίωσε σημαντικά τη σύνθεση των πηγών χρηματοδότησής της, διευρύνοντας και διαφοροποιώντας την καταθετική της βάση. Επίσης, η Τράπεζα απέκτησε επιπλέον ρευστότητα με Ομόλογα EFSF, ονομαστικής αξίας € 7.300 εκατ., στο πλαίσιο της κάλυψης του κενού χρηματοδότησης της αποκτηθείσας ATEBank.

Επίσης, η Τράπεζα συμμετέχει στις ρυθμίσεις του νόμου για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας» (Ν. 3723/2008). Συγκεκριμένα έχει αντληθεί ρευστότητα μέσω της έκδοσης προνομιούχων μετοχών (Πυλώνας I), του σκέλους των Εγγυήσεων (Πυλώνας II) και των Ειδικών Ομολόγων (Πυλώνας III) του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας € 12.380 εκατ..

Στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης του τραπεζικού συστήματος, η Τράπεζα Πειραιώς, έχει λάβει προκαταβολικά Ομόλογα έκδοσης EFSF, ονομαστικής αξίας € 6.253 εκατ..

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

Για την εφαρμογή της Ανάλυσης Ανοίγματος Ρευστότητας, θεωρήθηκε πως οι τακτές πληρωμές προς την Τράπεζα θα πραγματοποιηθούν στο ακέραιο και εγκαίρως, και από την άλλη πλευρά όλες οι υποχρεώσεις της Τράπεζας θα εκπληρωθούν στο ακέραιο (για παράδειγμα, οι καταθέτες θα αποσύρουν τα χρήματα τους αντί να ανανεώσουν τις καταθέσεις τους). Σε περιπτώσεις όπου για οποιοδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί, καταθέσεις όψεως ή ταμειτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στην χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

α) Ταμειακές ροές εκτός παραγώγων

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.388.356	11.602	4.834	106.695	20.607	32.532.094
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	9.239	173	11.929	-	1.772	23.113
Υποχρεώσεις προς πελάτες	21.540.995	4.498.497	4.895.530	481.718	1.285	31.418.025
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	726	15.932	3.350	521.213	-	541.220
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	400	-	4.751	281.396	-	286.547
Υβριδικά κεφάλαια	222	-	794	5.002	100.280	106.298
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	705.927	705.927
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	53.939.939	4.526.204	4.921.188	1.396.023	829.871	65.613.226
Σύνολο ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	16.918.193	4.353.481	6.431.394	14.720.314	21.413.301	63.836.683
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011						
Ρευστότητα υποχρεώσεων						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24.499.657	73.332	1.030	515.750	-	25.089.768
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	3.317	7.081	6.929	88	1.060	18.475
Υποχρεώσεις προς πελάτες	12.500.748	4.065.064	1.622.809	331.159	1.830	18.521.610
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	3.869	45.861	401.166	861.682	16	1.312.595
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	3.047	-	9.589	380.116	-	392.751
Υβριδικά κεφάλαια	1.183	-	3.819	167.258	-	172.260
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	225.572	225.572
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	37.011.821	4.191.337	2.045.341	2.256.053	228.479	45.733.031
Σύνολο ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	8.184.636	2.884.843	7.562.376	13.908.295	16.397.858	48.938.008

β) Ταμειακές ροές παραγώγων

βι) Παράγωγα που εκκαθαρίζονται με συμψηφισμό

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

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα επιτοκίου	1.412	2.332	(4.427)	3.940	13.138	16.395
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας						
-Παράγωγα επιτοκίου	-	23	(178)	-	-	(155)
Σύνολο	1.412	2.354	(4.604)	3.940	13.138	16.240
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011						
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα επιτοκίου	571	9.883	(28.814)	(49.001)	13.485	(53.877)
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας						
-Παράγωγα επιτοκίου	-	-	(1.750)	(8.346)	(2.722)	(12.818)
Σύνολο	571	9.883	(30.565)	(57.347)	10.763	(66.695)

βii) Παράγωγα που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό

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

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(2.687.159)	(1.420.456)	(103.895)	(1.454.668)	(373.011)	(6.039.190)
Εισροή	2.682.754	1.414.610	99.691	1.423.075	371.385	5.991.514
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(6.870.340)	(309.508)	(242.839)	(840.825)	-	(8.263.513)
Εισροή	6.861.041	307.735	242.022	801.458	-	8.212.256

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η συνολική άντληση ρευστότητας έναντι ενεχύρων της Τράπεζας Πειραιώς από το Ευρωσύστημα - Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») και την Τράπεζα της Ελλάδος «ΤτΕ» ανερχόταν σε € 31,4 δις (2011: € 22 δις). Η αύξηση του ποσού αντανάκλα σε μεγάλο βαθμό την απόκτηση της «υγιούς» ΑΤΕbank, με ένα σημαντικό μέρος του ενεργητικού να λαμβάνεται υπό τη μορφή μη ρευστοποιήσιμων ομολόγων του HFSF (€ 6,5 δις), αλλά και τη μείωση της συνολικής ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα λόγω της εκροής καταθέσεων ιδιαίτερα κατά το α' εξάμηνο του 2012, τάση η οποία μερικώς αντιστράφηκε μετά τις εκλογές στα μέσα Ιουνίου 2012 με αποτέλεσμα τη σταθεροποίηση των καταθέσεων στην Ελλάδα.

3.6 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα (στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις) που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό της Τράπεζας.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.620.677	3.065.200	2.620.677	3.065.200
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	37.618.002	28.496.999	37.618.002	28.496.999
-Δάνεια προς ιδιώτες	13.619.462	8.159.829	13.619.462	8.159.829
-Δάνεια προς επιχειρήσεις	23.998.539	20.337.171	23.998.539	20.337.171
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	7.933.625	1.400.655	7.582.271	939.133
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	35.388	57.127	35.388	57.127
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	1.198.239	-	1.322.425
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.515.139	25.023.614	32.515.139	25.023.614
Υποχρεώσεις προς πελάτες	31.107.800	18.334.429	31.107.800	18.334.429
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	533.703	1.266.788	389.229	900.625
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	324.141	494.984	154.826	228.893

Η εύλογη αξία για τη χρήση 2012 των δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις), 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 φέρουν κατά το μεγαλύτερο μέρος τους κυμαινόμενα επιτόκια και ως εκ τούτου ανατιμολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

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

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

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

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

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

- 1ο Επίπεδο – Η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια ή σε χρηματαγορές, καθώς και παράγωγα, όπως Futures.
- 2ο Επίπεδο – Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων τιμών που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (OTC) και ομόλογα, η αποτίμηση των οποίων βασίζεται σε καμπύλες επιτοκίων ή τιμές προερχόμενες από αξιόπιστες πηγές (π.χ. Bloomberg, Reuters).
- 3ο Επίπεδο - Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει μετοχές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και δεν υπάρχουν παρόμοια προϊόντα που να διαπραγματεύονται αντίστοιχα σε ενεργή αγορά.

Το συγκεκριμένο μοντέλο ιεραρχίας απαιτεί την χρησιμοποίηση παρατηρήσιμων δεδομένων όποτε είναι διαθέσιμα. Η Τράπεζα λαμβάνει υπ' όψιν παρατηρήσιμα δεδομένα στις αποτιμήσεις της, όποτε αυτό είναι εφικτό.

Εν συνεχεία παρατίθενται πίνακες με την ανάλυση των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού που αποτιμώνται σε εύλογη αξία στα τρία προαναφερόμενα επίπεδα, την κίνηση του 3ου επιπέδου για το 2012 και την ανάλυση ευαισθησίας:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμ. σε εύλογες αξίες				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	423.395	-	423.395
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα	22.121	37.770	-	59.891
- Έντοκα γραμμάτια	21.318	-	-	21.318
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων				
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	7.833	-	-	7.833
Αξίογραφα Διαθέσιμα προς Πώληση				
- Ομόλογα	743.953	268.794	-	1.012.747
- Έντοκα γραμμάτια	2.535.144	336.535	-	2.871.679
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	194.455	-	261.212	455.666
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	390	419.456	-	419.846
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	21.953	-	-	21.953

Κίνηση χρηματοοικονομικών στοιχείων Επιπέδου 3

Υπόλοιπο έναρξης				Μετοχές & Άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	338.253
Κέρδος/ (ζημιά) χρήσης					1.824
Αγορές και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου					120
Μόνιμη απομείωση					(69.059)
Διαθέσεις					(9.205)
Μεταφορές					(578)
Συναλλαγματικές διαφορές					(142)
Σύνολο					261.212

Ανάλυση ευαισθησίας του 3ου Επιπέδου ιεράρχησης σε:

	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα	-	(57.200)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Διαθέσιμες προς Πώληση Μετοχές	7.200	-

3.7 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

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

3.8 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει το νέο εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας "Βασιλεία II" από την 1η Ιανουαρίου 2008, ακολουθώντας την Ελληνική νομοθεσία (ν.3601/2007).

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

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

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

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

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

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

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

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Βασικά ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	342.998	342.998
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.953.356	2.953.356
Προκαταβολή ΤΧΣ	6.844.711	-
Εφάπαξ εισφορά Ν4093/2012	(98.445)	-
Προνομιούχες μετοχές	750.000	750.000
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	60.830	(67.392)
Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	69.442	68.995
Αποτελέσματα εις νέον	(6.910.748)	(6.106.639)
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(256.483)	(133.999)
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των βασικών ιδίων κεφαλαίων	(70.234)	56.584
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων	3.685.426	(2.136.097)
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια		
Υποχρεώσεις από μειωμένης εξασφάλισης δάνεια	258.085	494.984
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	(9.404)	(8.614)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	248.681	486.370
Εποπτικά κεφάλαια	3.934.107	(1.649.727)
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	35.757.932	29.169.802
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I)	10,3%	(7,3%)
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	11,0%	(5,7%)

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

Η διασφάλιση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης αποτελεί έναν από τους βασικούς άξονες της στρατηγικής της Τράπεζας Πειραιώς. Στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, αποκαθίστανται οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, προκειμένου η Τράπεζα Πειραιώς από ισχυρότερη θέση, μετά και τις πρόσφατες εξαγορές της ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις αναπτυξιακές ανάγκες της ελληνικής οικονομίας.

Σύμφωνα με το σχέδιο ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών, ο Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς εξασφάλισε μέσω του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) συνολικά κεφάλαια ύψους € 7,34 δισ. για τη συμμετοχή του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας Πειραιώς, συν € 0,57 δισ. για την ΑΤΕbank. Πιο συγκεκριμένα:

- Στις 28/05/2012, το ΤΧΣ παρέιχε στην Τράπεζα προκαταβολή κεφαλαίου, ύψους € 4,7 δισ..

- Στις 21/12/2012, το ΤΧΣ παρείχε πρόσθετη προκαταβολή κεφαλαίου ύψους € 1,55 δισ, καθώς και βεβαιώσεις δέσμευσης (commitment letter) για την καταβολή επιπλέον € 1,65 δισ., εκ των οποίων € 0,57 δισ., αφορούν την κάλυψη κεφαλαιακών αναγκών της ΑΤΕbank όπως προσδιορίστηκαν από την ΤτΕ. Από τις βεβαιώσεις δέσμευσης (€ 1,65 δισ.), στον προαναφερόμενο πίνακα των εποπτικών κεφαλαίων έχει ληφθεί υπόψη μόνο το ποσό των € 0,57 δισ., που αφορά την ΑΤΕbank.

Σημειώνεται ότι η προκαταβολή απο το ΤΧΣ δεν έχει αναγνωριστεί λογιστικά στα Ίδια Κεφάλαιά της 31/12/2012.

Η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Πειραιώς και των υπολοίπων συστημικών ελληνικών τραπεζών προβλέπεται να υλοποιηθεί σε 3 φάσεις βάσει του Ν.3864/2010 και των όρων της ΠΥΣ 38/9.11.12. Η 1η φάση αφορούσε στην παροχή πρόσθετης προκαταβολής από το ΤΧΣ προς τις τράπεζες ώστε ο δείκτης Core Tier I να ανέλθει στο 9% τουλάχιστον και ολοκληρώθηκε στο τέλος του 2012. Η 2η αφορά στην έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών οι οποίες θα καλυφθούν στο σύνολό τους από το ΤΧΣ. Τέλος, η 3η φάση αφορά την ολοκλήρωση της ΑΜΚ με κοινές μετοχές, με τις τυχόν αδιάθετες μετοχές να αναλαμβάνονται από το ΤΧΣ.

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

α. Απομειώσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου

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

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

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

Εντός του β' τριμήνου 2012, η Τράπεζα επαναπροσδιόρισε την εύλογη αξία των νέων τίτλων που έλαβε από την ανταλλαγή, με βάση την αγοραία τιμή τους (mark to market) κατά τις ημερομηνίες που αυτοί ανταλλάχθηκαν ήτοι την 12/3/2012, την 11/4/2012 και την 25/4/2012. Από τον επαναπροσδιορισμό της εύλογης αξίας, προέκυψε πρόσθετη ζημία η οποία λογίσθηκε στο α' τρίμηνο 2012 και συνεπώς επιβάρυνε τα προ και μετά φόρων αποτελέσματα του α' τριμήνου 2012 κατά €307 εκατ. και €246 εκατ. αντίστοιχα.

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

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

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

β. Λοιπές σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η Τράπεζα κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι λογιστικές εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία αλλά και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα.

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

β.1. Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

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

β.2. Εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά προσδιορίζεται με βάση μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης (όπως για παράδειγμα τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας -volatility- και του πιστωτικού κινδύνου). Οι παραδοχές αυτές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και όταν οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται σημαντικά.

β.3. Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλάκιο

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλάκιο μετοχών και ομολόγων υπάρχει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη στην περίπτωση των μετοχών ή υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις αδυναμίας αποπληρωμής του εκδότη στην περίπτωση των ομολόγων. Τότε το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της περιόδου. Η αξιολόγηση της μείωσης της εύλογης αξίας ως σημαντική ή παρατεταμένη απαιτεί εκτίμηση. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά, η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα αποτίμησης συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για κλαδικές διακυμάνσεις και προοπτικές, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εκδοτών των εν λόγω χρεογράφων.

β.4. Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη

Σχετικά με την κατηγοριοποίηση των μη - παραγώνων χρηματοπιστωτικών μέσων με σταθερές ή προσδιορισίμες πληρωμές και καθορισμένη ημερομηνία λήξης, η Τράπεζα ακολουθεί τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 39 και τα κατατάσσει στο διακρατούμενο έως την λήξη χαρτοφυλάκιο. Αυτού του είδους η κατηγοριοποίηση προϋποθέτει σημαντική αξιολόγηση. Για την αξιολόγηση αυτή, η Τράπεζα εκτιμά την πρόθεση και την ικανότητά της να διακρατά αυτού του είδους τις επενδύσεις μέχρι την λήξη. Εάν η Τράπεζα δεν διακρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι την λήξη, εκτός από ειδικές περιστάσεις - όπως π.χ. να πουλήσει ένα μικρό ποσό κοντά στην ημερομηνία λήξης - έχει την υποχρέωση να μεταφέρει το σύνολο του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο. Η αποτίμηση των επενδύσεων αυτών γίνεται τότε στην εύλογη αξία.

β.5. Επενδυτικά ακίνητα

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

β.6. Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Αυτό απαιτεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά τη διάρκεια της χρήσης, καθώς ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές επηρεάζουν το φόρο εισοδήματος και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/ απαιτήσεις της περιόδου όπου ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

Ειδικά για τον σχηματισμό αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, λαμβάνονται υπόψη οι καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών κερδών της Τράπεζας στο ορατό μέλλον, σε συνδυασμό με τη φύση των ζημιών και τη δυνατότητα ανάκτησής τους με βάση το ισχύον ελληνικό φορολογικό καθεστώς στο τέλος της κλειόμενης χρήσης

β.7. Αναγνώριση υπεραξίας

Η λογιστική μέθοδος εξαγοράς (acquisition method) χρησιμοποιείται από την Τράπεζα για τη λογιστικοποίηση των εξαγορών θυγατρικών. Η Τράπεζα για τον καθορισμό της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, καθώς και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιρειών, χρησιμοποιεί τη μέθοδο επιμερισμού του κόστους αγοράς (purchase price allocation) εφαρμόζοντας τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων». Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα χρησιμοποιεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Σχετική με την αναγνώριση, κατά τη χρήση 2012, της υπεραξίας από την εξαγορά επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ATEbank A.E. είναι η σημείωση 47.

5 Ανάλυση κατά τομέα

α) Επιχειρηματικοί Τομείς

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

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

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

Επενδυτική Τραπεζική – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες επενδυτικής τραπεζικής της Τράπεζας (συμβουλευτικές και επενδυτικές υπηρεσίες, αναδοχές, 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 – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες της Τράπεζας που δεν συμπεριλαμβάνονται σε κάποιον από τους προηγούμενους τομείς (εργασίες κεντρικών υπηρεσιών κ.α.).

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

Παρατίθεται ανάλυση των αποτελεσμάτων και των λοιπών στοιχείων κατά επιχειρηματικό τομέα της Τράπεζας:

	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί	Σύνολο
1/1-31/12/2012						
Καθαρά έντοκα έσοδα	626.555	247.511	1	35.858	(239.045)	670.880
Καθαρά έσοδα προμηθειών	99.460	23.177	1.673	(2.051)	14.255	136.513
Καθαρά έσοδα	731.405	272.158	1.673	309.059	168.090	1.482.385
Αποτελέσματα κατά τομέα	(1.275.395)	(73.366)	(1.228)	(62.568)	(43.753)	(1.456.310)
Αποτελέσματα προ φόρων						(1.456.310)
Φόρος εισοδήματος						651.645
Αποτελέσματα μετά φόρων						(804.665)
Λοιπά στοιχεία κατά τομέα						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	13.066	172	-	2.076	147.728	163.041
Αποσβέσεις	15.540	788	1	531	36.676	53.535
Προβλέψεις και απομειώσεις	1.408.183	291.944	-	320.695	316.824	2.337.647
1/1-31/12/2011						
Καθαρά έντοκα έσοδα	551.954	216.393	4	180.851	(182.937)	766.265
Καθαρά έσοδα προμηθειών	69.816	22.996	3.708	(1.857)	10.309	104.971
Καθαρά έσοδα	628.693	239.382	3.709	(8.841)	(116.766)	746.177
Αποτελέσματα κατά τομέα	(1.540.494)	(297.990)	(87)	(5.488.214)	-	(7.326.786)
Αποτελέσματα προ φόρων						(7.326.786)
Φόρος εισοδήματος						897.942
Αποτελέσματα μετά φόρων						(6.428.843)
Λοιπά στοιχεία κατά τομέα						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	22.038	166	-	1.889	59.681	83.775
Αποσβέσεις	11.763	44	1	390	28.184	40.382
Προβλέψεις και απομειώσεις	1.399.122	333.907	-	5.416.063	429.312	7.578.403
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012						
Στοιχεία ενεργητικού κατά τομέα	30.785.068	8.288.114	12.073	16.820.142	7.114.423	63.019.820
Υποχρεώσεις κατά τομέα	28.480.463	1.844.106	321.625	33.659.665	1.448.085	65.753.944
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011						
Στοιχεία ενεργητικού κατά τομέα	20.768.002	7.859.230	13.370	12.752.417	2.447.288	43.840.306
Υποχρεώσεις κατά τομέα	17.000.039	752.954	317.311	27.517.562	311.122	45.898.988

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

β) Γεωγραφικοί τομείς

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται σε 4 κύριους επιχειρηματικούς τομείς και σε 2 χώρες. Η Ελλάδα είναι η κύρια χώρα δραστηριοποίησης της Τράπεζας Πειραιώς. Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν όλους τους επιχειρηματικούς τομείς, ενώ κύριο αντικείμενο στο Ηνωμένο Βασίλειο είναι η Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων, η Επενδυτική Τραπεζική και η Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική κατανομή των μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού και των καθαρών εσόδων της Τράπεζας Πειραιώς όπως προβλέπεται από το ΔΠΧΑ 8.

	Μη κυκλοφο- ρούντα στοιχεία ενεργητικού	Καθαρά Έσοδα
31 Δεκεμβρίου 2012		
Ελλάδα	1.323.353	1.387.661
Ην. Βασίλειο	790	94.724
Σύνολο	1.324.143	1.482.385
31 Δεκεμβρίου 2011		
Ελλάδα	649.036	628.474
Ην. Βασίλειο	862	117.703
Σύνολο	649.898	746.177

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

6 Καθαρά έντοκα έσοδα

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	516.678	291.726
Τόκοι δανείων πελατών και πράξεων προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων	1.767.008	1.871.706
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	76.743	165.328
Λοιποί τόκοι έσοδα	2.835	9.339
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	2.363.263	2.338.098
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών και πράξεων προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων	(646.791)	(674.758)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(40.091)	(95.008)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(909.715)	(641.952)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(95.786)	(160.117)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(1.692.384)	(1.571.833)
Καθαρά έντοκα έσοδα	670.880	766.265

Οι λοιποί τόκοι έξοδα περιλαμβάνουν κατά τη χρήση του 2012 κυρίως την εισφορά του Ν.128 (€ 89 εκ.), ενώ κατά την χρήση του 2011 εκτός της προαναφερθείσας εισφοράς (€ 86 εκ.) περιλαμβάνονται και οι τόκοι ύψους € 50 εκ. από ανοικτές θέσεις πώλησης ομολόγων και εντόκων γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου.

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Έσοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	147.818	119.979
Επενδυτική τραπεζική	4.719	8.800
Διαχείριση κεφαλαίων	4.812	3.517
Σύνολο εσόδων προμηθειών	157.349	132.297
Έξοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	(18.961)	(23.413)
Επενδυτική τραπεζική	(270)	(749)
Διαχείριση κεφαλαίων	(1.604)	(3.164)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(20.835)	(27.326)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	136.513	104.971

8 Έσοδα από μερίσματα

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Μερίσματα από θυγατρικές εταιρείες	3.198	2.721
Μερίσματα από συγγενείς εταιρείες	2.271	2.286
Μερίσματα χρεογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	4.853	2.588
	10.322	7.594

9 Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κέρδη μείον ζημιές συναλλάγματος	19.851	(19.416)
Κέρδη μείον ζημιές μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	(5)	-
Κέρδη μείον ζημιές παραγώγων	(7.160)	46.812
Κέρδη μείον ζημιές ομολόγων	181.379	(160.952)
	194.065	(133.555)

Κατά την χρήση του 2012 τα αποτελέσματα από ομόλογα περιλαμβάνουν κέρδη € 282 εκατ. περίπου από επαναγορές υβριδικών τίτλων (Tier 1), τίτλων μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier 2) και πιλοποιημένων δανείων. Στο ίδιο κονδύλι, περιλαμβάνονται ζημιές € 100 εκατ περίπου από λοιπά ομόλογα και δοσμένες εγγυήσεις.

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

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κέρδη μείον ζημιές μετοχών	1.954	2.257
Κέρδη μείον ζημιές λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	1.349	(8.926)
	3.303	(6.668)

11 Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κέρδη μείον ζημιές μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (σημείωση 43)	32.917	74
Κέρδη μείον ζημιές ομολόγων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (σημείωση 43)	392.845	779
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	34.098	(2)
	459.860	851

Τα "Κέρδη μείον ζημιές από πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών" αφορούν στο κέρδος από την πώληση της Marathon Bank εντός του γ' τριμήνου 2012. Επιπρόσθετα σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα των ομολόγων για την χρήση του 2012 περιλαμβάνουν κέρδος ύψους € 394 εκ. το οποίο προέκυψε από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου για τη μείωση του χρέους του (buy back).

12 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Έσοδα ενοικίων	3.758	2.721
Κέρδη μείον ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(6.112)	1.755
Λοιπά έσοδα τραπεζικών εργασιών	4.365	1.469
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.431	775
	7.442	6.720

13 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Μισθοί και ημερομίσθια	(195.999)	(154.853)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(52.362)	(36.865)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(10.359)	(10.467)
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 40)	(15.736)	(24.745)
	(274.456)	(226.929)

Ο αριθμός προσωπικού της Τράπεζας Πειραιώς στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν 9.661 έναντι 4.678 στο τέλος του 2011.

14 Έξοδα διοίκησης

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Ενοίκια	(45.421)	(43.980)
Φόροι - τέλη	(41.691)	(37.573)
Διαφήμιση	(18.711)	(19.079)
Εξυπηρέτηση - προώθηση τραπεζικών προϊόντων	(27.270)	(33.750)
Αμοιβές και δαπάνες τρίτων	(54.182)	(31.134)
Έξοδα φύλαξης και συντήρησης παγίων	(15.861)	(12.342)
Έξοδα τηλεπικοινωνιών και ηλεκτρικής ενέργειας	(14.583)	(9.478)
Λοιπά έξοδα διοίκησης	(53.976)	(39.854)
	(271.694)	(227.190)

Τα λοιπά έξοδα διοίκησης περιλαμβάνουν ενοίκια εξοπλισμού, εισφορές, ασφάλιστρα, δωρεές, συνδρομές, έξοδα ταξιδίων και αναλώσιμα.

15 Φόρος Εισοδήματος

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Τρέχων φόρος	(69)	(24.632)
Αναβαλλόμενος Φόρος (σημείωση 39)	654.213	925.929
Προβλέψεις για φορολογικές διαφορές	(2.500)	(3.354)
	651.645	897.942

Ο ισχύων συντελεστής φορολογίας των κερδών των Ελληνικών νομικών προσώπων, που θεσπίστηκε με το νόμο 3943/2011 (ΦΕΚ Α' 66/31.3.2011) ανέρχεται σε 20% και η παρακράτηση φόρου στα διανεμόμενα κέρδη τους σε 25%.

Με τις ρυθμίσεις που επήλθαν με τις διατάξεις του Ν. 4110/23.1.2013 και για τις διαχειριστικές χρήσεις με έναρξη από 1/1/2013 και μετά, θεσπίστηκε αυξημένος συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων (από 20% σε 26%) και μειωμένος συντελεστής επί των διανεμόμενων μερισμάτων (από 25% σε 10%). Η Τράπεζα θα αξιολογήσει την επίδραση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή στο 2013.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2009, ενώ για τις ανέλεγκτες χρήσεις έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Για τη χρήση 2011, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers A.E. και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη. Σημειώνεται ότι, για σκοπούς φορολογικού ελέγχου, η χρήση 2011 θεωρείται οριστική μετά από δεκαοκτώ μήνες από την υποβολή της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» προς το Υπουργείο Οικονομικών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος της χρήσης 2012 οφείλεται κατά βάση στις πρόσθετες φορολογικές ζημιές της χρήσης αυτής αλλά και στην αναγνώριση στα αποτελέσματα του εσόδου από τον επιπρόσθετο αναβαλλόμενο φόρο, που αναλογούσε στα ομόλογα που συμμετείχαν στο PSI και δεν είχε αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2011. Η δυνατότητα αναγνώρισής του βασίστηκε στην αλλαγή του φορολογικού νόμου, που έλαβε χώρα εντός του 1ου τριμήνου του 2012 (επιμήκυνση της περιόδου συμψηφισμού των σχετικών φορολογικών ζημιών από την πενταετία στη διάρκεια των νέων τίτλων), σε συνδυασμό με τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας, που βασίστηκε στο σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας. Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενο φόρο σε ολόκληρο το ποσό των φορολογικών ζημιών της, βασιζόμενη στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης, με βάση τις οποίες θα υπάρξουν ικανά κέρδη εντός της αποσβεστικής προθεσμίας των πέντε ετών για την κάλυψη τους.

Σημειώνεται επίσης ότι με τις ρυθμίσεις που επήλθαν με τις διατάξεις του Ν. 4110/23.1.2013 οι ζημιές των νομικών προσώπων, που προκύπτουν από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ή εταιρικών ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, κατ' εφαρμογή προγράμματος συμμετοχής στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους, εκπίπτουν πλέον από τα ακαθάριστα έσοδα σε 30 ισόποσες ετήσιες δόσεις, αρχής γενομένης από τη χρήση μέσα στην οποία πραγματοποιείται η ανταλλαγή των τίτλων.

Ο φόρος που αναλογεί στα κέρδη προ φόρων της Τράπεζας διαφέρει από το ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή της Τράπεζας ως εξής:

	2012	2011
Αποτελέσματα προ φόρων	(1.456.310)	(7.326.786)
Φόρος που αντιστοιχεί (20%)	291.262	1.465.357
Εισόδημα μη υποκειμένο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	56.295	8.619
Μη εκπιπόμενα έσοδα, απομειώσεις (φόρος που αναλογεί) και προβλέψεις ανέλεγκτων χρήσεων	(102.253)	(132.710)
Επίδραση στον αναβαλλόμενο φόρο από την νομοθετημένη μελλοντική μεταβολή του φορολογικού συντελεστή	-	(23.126)
Αναβαλλόμενος φόρος απομείωσης χρεογράφων	-	12.508
Επίδραση από αναβαλλόμενο φόρο που εκτιμάται ότι δεν θα συμψηφιστεί	(12.918)	(432.706)
Επίδραση αλλαγής νομοθεσίας για τις ζημιές PSI προηγούμενου έτους	419.259	-
Φόρος εισοδήματος	651.645	897.943

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι μεγαλύτερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που έληξαν το 2010 και το 2011.

Για τη χρήση 2012 ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers A.E. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις οικονομικές καταστάσεις.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων, κατά το χρόνο που αυτές θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν.

Η Τράπεζα σχηματίζει πρόβλεψη κατά περίπτωση έναντι πιθανών πρόσθετων φόρων βάσει των ευρημάτων των φορολογικών ελέγχων των προηγούμενων ετών σε σχέση και με την εξέλιξη των σχετικών κονδυλίων.

16 Κέρδη/ (Ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της χρήσης, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Τράπεζα Πειραιώς. Δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή.

Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κέρδη/ (ζημιές) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	(804.665)	(6.428.843)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	1.143.326.564	1.087.089.199
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή (σε ευρώ)	(0,7038)	(5,9138)

17 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων

	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
1/1 - 31/12/2012			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων (σημείωση 43)	160.125	(31.904)	128.222
Λοιπά συνολικά έσοδα	160.125	(31.904)	128.222
1/1 - 31/12/2011			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων (σημείωση 43)	349.587	(76.820)	272.767
Λοιπά συνολικά έσοδα	349.587	(76.820)	272.767

18 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ταμείο	534.799	194.805
Λογαριασμοί ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες	113.732	557.998
Υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα	555.879	642.836
Επιταγές εισπρακτέες - Γραφείο Συμφητισμού Κεντρικής Τράπεζας	100.625	150.522
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (σημείωση 45)	1.305.035	1.546.162
Δεσμευμένες καταθέσεις	769.779	-
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	16.592	26.687
	2.091.406	1.572.849

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα και οι δεσμευμένες καταθέσεις δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από την Τράπεζα. Οι λογαριασμοί ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο.

19 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	78.685	200.218
Επιταγές εισπρακτέες	833	-
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	-	94.891
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (σημείωση 45)	79.518	295.109
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες άνω των 90 ημερών	2.541.160	2.770.091
Σύνολο απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.620.677	3.065.200
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων μέχρι ενός έτους	664.982	1.558.926
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων πάνω από ένα έτος	1.955.695	1.506.275
	2.620.677	3.065.200

Το σύνολο των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

20 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει η Τράπεζα Πειραιώς περιλαμβάνουν Συμβόλαια Συναλλάγματος, Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης Επιτοκίου, Συμβάσεις Ανταλλαγής Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου, Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς/ Πώλησης Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου ή/ και Μετοχών.

Οι ονομαστικές και οι εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχονταν στο τέλος του έτους παρουσιάζονται παρακάτω:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Ονομαστικές Αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	1.132.300	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	4.677.211	423.027	416.995
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	3.000.534	-	-
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX forwards)	117.617	-	2.418
Δικαιώματα προαίρεσης (options) και λοιπά παράγωγα	4.128	295	-
Διανομισματικές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	1.744.331	-	-
		423.323	419.413
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις/ δάνεια πελατών συνδεδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	34.861	72	43
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας			
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	5.684	-	390
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/ υποχρεώσεων		423.395	419.846

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	Ονομαστικές Αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	20.000	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού (asset swaps)	10.915	266	3.438
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	6.513.552	339.534	364.997
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	7.258.606	-	-
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX forwards)	40.487	2	-
Δικαιώματα προαίρεσης (options) και λοιπά παράγωγα	2.417.995	35.226	5
		375.028	368.440
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις/ δάνεια πελατών συνδεδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	29.868	41	15
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας			
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	102.676	-	12.866
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/ υποχρεώσεων		375.069	381.321

Στις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για εμπορικούς σκοπούς συμπεριλαμβάνονται κατά βάση συμβάσεις με την πελατεία και οι αντίθετές τους που συνάπτονται με άλλες τράπεζες για την κάλυψη της Τράπεζας (back to back συμβάσεις).

Η Τράπεζα Πειραιώς συναλλάσσεται με άλλους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς, για το μεγαλύτερο ποσοστό των συμβολαίων της σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια. Ειδικά για τις συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων, περίπου το 52,95% των συναλλαγών γίνονται με άλλους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς (ονομαστικό ποσό). Το 77,5% του ονομαστικού ποσού των συμφωνιών ανταλλαγής επιτοκίων έχει συναφθεί με τέσσερις αντισυμβαλλόμενους. Το υπόλοιπο 22,5% έχει συναφθεί με διάφορους αντισυμβαλλόμενους. Το ποσοστό της εύλογης αξίας όλων των παραγώγων (ενεργητικό) σε σχέση με τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων ανέρχεται στο 16,2%.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα προκειμένου να αντισταθμίσει την έκθεσή της σε κίνδυνο αγοράς. Η αντιστάθμιση αυτή επιτυγχάνεται αντισταθμίζοντας είτε συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία είτε το σύνολο ή μέρος χαρτοφυλακίου. Οι πρακτικές και η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων παρουσιάζονται στη σημείωση 2.3.

Συγκεκριμένα, η Τράπεζα, κάνοντας χρήση αντισταθμίσεων εύλογης αξίας, αντισταθμίζει τον κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από πιθανή μείωση της εύλογης αξίας ομολόγων σταθερού επιτοκίου που περιλαμβάνονται στις «Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους». Η αντιστάθμιση επιτυγχάνεται με τη χρήση συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων.

Η καθαρή εύλογη αξία αυτών των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου την 31/12/2012 ήταν πιστωτική € 0,4 εκ. (2011: πιστωτική € 12,9 εκ.). Οι ζημιές από τα μέσα αντιστάθμισης ήταν € 0,6 εκ. (2011: € 0,7 εκ. ζημία). Τα κέρδη από τα αντισταθμισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ήταν € 0,6 εκ. (2011: € 0,7 εκ. κέρδος).

21 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	4.459	-
Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών	549	-
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (σημείωση 45)	5.008	0
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	5.416	107.367
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	16.859	8.144
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	53.775	-
Ομόλογα εταιριών	95	9.538
Τραπεζικά ομόλογα	56	56
	76.202	125.106
Σύνολο χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	81.209	125.106
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	7.833	9.922

Από τα ανωτέρω χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου της 31/12/2012 ποσό € 17,6 εκ. είναι σταθερού επιτοκίου (2011: € 80,2 εκ.), € 4,5 εκ. μεταβλητού επιτοκίου (2011: € 12,0 εκ.) και ποσό € 59,1 εκ. αφορά σε ομόλογα zero coupon (2011: € 32,9 εκ.).

Η μεταβολή στην αξία των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου οφείλεται στην ολοκλήρωση του τροποποιημένου προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), για το οποίο γίνεται αναφορά στη σημείωση 4.

Τα χρεόγραφα σε ενέχυρο εμφανίζονται στη σημείωση 41.

22 Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων - Ιδιωτών	1.303	29.828
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων - Επιχειρήσεων	34.084	27.299
Σύνολο συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	35.388	57.127

Η Τράπεζα πραγματοποιεί συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (reverse repos), είτε με ιδιώτες πελάτες είτε με επιχειρήσεις, κυρίως με ενέχυρο τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου.

23 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
A. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		
Στεγαστικά δάνεια	11.056.661	6.112.571
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	2.435.077	1.885.027
Πιστωτικές κάρτες	871.368	700.279
Δάνεια προς ιδιώτες	14.363.106	8.697.877
Δάνεια προς επιχειρήσεις	26.126.322	22.198.112
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	40.489.428	30.895.990
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(2.871.426)	(2.398.990)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	37.618.002	28.496.999
	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μέχρι ενός έτους	20.161.250	12.127.199
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών πάνω από ένα έτος	17.456.752	16.369.800
Σύνολο	37.618.002	28.496.999

Από τις απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων), ποσό € 3.642 εκ. (2011: € 806 εκ.) αφορά χορηγήσεις σταθερού επιτοκίου, ενώ ποσό € 36.848 εκ. (2011: € 30.090 εκ.) αφορά χορηγήσεις κυμαινόμενου επιτοκίου.

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Στεγαστικά Δάνεια	Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	Κάρτες	Σύνολο Δανείων προς ιδιώτες	Δάνεια προς επιχειρήσεις/ Δημόσιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 2011	55.613	234.810	143.136	433.559	442.605	876.164
Έξοδο χρήσης	35.119	118.691	22.306	176.115	1.638.323	1.814.438
Διαγραφές δανείων	-	(46.712)	(24.911)	(71.624)	(227.135)	(298.759)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	7.146	7.146
Υπόλοιπο λήξης χρήσης 2011	90.732	306.788	140.531	538.051	1.860.939	2.398.990
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 2012	90.732	306.788	140.531	538.051	1.860.939	2.398.990
Έξοδο χρήσης	62.213	139.893	39.513	241.620	1.442.089	1.683.709
Διαγραφές δανείων	(8.190)	(16.046)	(11.790)	(36.025)	(1.161.811)	(1.197.836)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	(3.102)	(3.102)
Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	(10.335)	(10.335)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης 2012	144.756	430.636	168.254	743.645	2.127.780	2.871.426

Οι λοιπές κινήσεις περιλαμβάνουν: α) μεταφορά προβλέψεων ποσού € 10,6 εκατ. από τις «Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη», β) μεταφορά προβλέψεων ποσού € 4 εκατ. στα «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία» και γ) μεταφορά προβλέψεων ποσού € 17 εκατ. στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού». Σημειώνεται πως στις παραπάνω θέσεις περιλαμβάνονται οι αντίστοιχες απαιτήσεις στις οποίες αφορούν οι εν λόγω προβλέψεις.

Το έξοδο απομείωσης αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει για τη χρήση 2012 ποσό € 13,8 εκ. το οποίο αφορά πρόβλεψη απομείωσης λοιπών απαιτήσεων, ποσό € 16,8 εκ. το οποίο αφορά διαγραφές δανείων απευθείας στα αποτελέσματα και ποσό € 14,2 εκατ. το οποίο αφορά έσοδο απο ανακτήσεις εξασφαλίσεων επιχειρηματικών δανείων.

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Προβλέψεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		
Ατομική πρόβλεψη	1.995.228	1.752.543
Συλλογική πρόβλεψη	876.198	646.447
Σύνολο	2.871.426	2.398.990

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
B. Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους		
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιρειών	4.740	4.834
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	23.846	23.178
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	1.415.002	3.007.817
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως Εξωτερικού	6.513.882	-
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	7.957.470	3.035.829
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(23.846)	(1.635.174)
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	7.933.625	1.400.655

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους μέχρι ενός έτους	-	47.077
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους πάνω από ένα έτος	7.933.625	1.353.578
Σύνολο	7.933.625	1.400.655

Η μεταβολή στην αξία των χρεωστικών τίτλων Ελληνικού Δημοσίου οφείλεται κυρίως στην ολοκλήρωση του τροποποιημένου προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), για το οποίο γίνεται αναφορά στη σημείωση 4, καθώς και σε τίτλους Ελληνικού Δημοσίου, που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα στο πλαίσιο της σύμβασης μεταβίβασης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank.

Στις απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους της 31/12/2012 περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.457 εκ., που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της Οικονομίας». Από τους τίτλους αυτούς, τίτλοι ονομαστικής αξίας € 782 εκ. διατέθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς για την εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου κάλυψη προνομιούχων μετοχών ύψους € 370 εκ. που εκδόθηκαν το 2009 και € 380 εκ. το 2011. Επιπρόσθετα, τίτλοι ονομαστικής αξίας € 675 εκ. αποκτήθηκαν από την Τράπεζα στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης μεταβίβασης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank. Η λογιστική αξία των ανωτέρω τίτλων, που εξαιρέθηκαν από το PSI, ανέρχονταν κατά την 31/12/2012 σε € 1.415 εκ. και βασίστηκε σε πρόσφατες εκτιμήσεις της αξίας τους από ανεξάρτητους εξειδικευμένους ελεγκτές.

Τα ομόλογα εκδόσεως εξωτερικού αφορούν ομόλογα εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) τα οποία η Τράπεζα έλαβε λόγω της απόκτησης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank.

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους:

	Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2011	0
Έξοδο χρήσης	1.635.174
Υπόλοιπο λήξης χρήσης 31/12/2011	1.635.174
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2012	1.635.174
Έξοδο χρήσης	13.846
Ανταλλαγή χρεωστικών τίτλων	(1.625.174)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης 31/12/2012	23.846

24 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	70.544	154.756
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών και EFSF ομόλογα	512.914	15.093
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	2.871.679	1.909.471
Ομόλογα εταιριών	334.249	30.693
Ομόλογα τραπεζών	95.040	9.398
	3.884.426	2.119.411
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης		
Μετοχές εισηγμένες	150.201	32.085
Μη εισηγμένες μετοχές	226.170	144.862
Αμοιβαία κεφάλαια	50.368	85.193
Άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	28.928	-
	455.666	262.140
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	4.340.092	2.381.550

Από τα ανωτέρω ομόλογα και έντοκα γραμμάτια της 31/12/2012 ποσό € 574,2 εκ. είναι σταθερού επιτοκίου (2011: € 187,4 εκ.), € 412,7 εκ. μεταβλητού επιτοκίου (2011: € 22,5 εκ.) και ποσό € 2.897,5 εκ. αφορά σε ομόλογα zero coupon (2011: € 1.909,5).

Η κίνηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.381.550	1.764.783
Υπόλοιπο της πρώην ΑΤΕbank κατά την ημερομηνία εξαγοράς της	1.133.380	-
Αγορές	9.261.349	4.900.532
Διαθέσεις	(10.064.244)	(3.858.254)
Μεταφορές από συγγενείς (σημείωση 26)	32	-
Μεταβολές στην εύλογη αξία	576.771	(359.824)
Απομείωση αξίας διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(69.445)	(56.540)
Συναλλαγματικές διαφορές	229	(2.017)
Μεταφορές σε συγγενείς (σημείωση 26)	(578)	(7.130)
Αποαναγνώριση ΟΕΔ λόγω PSI	(153.688)	-
Αναγνώριση ομολόγων EFSF λόγω PSI	1.274.735	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	4.340.091	2.381.550

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	-	1.198.239
Σύνολο διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου	0	1.198.239

Η μεταβολή στην αξία των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου οφείλεται κυρίως στην ολοκλήρωση του τροποποιημένου προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), για το οποίο γίνεται αναφορά στη σημείωση 4, στην απόκτηση ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε η πρώην ΑΤΕbank και στην ολοκλήρωση του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου. Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι η μεταβολή στο χαρτοφυλάκιο μετοχών και στα ομόλογα τραπεζών οφείλεται κυρίως στην εξαγορά στοιχείων ενεργητικού της πρώην ΑΤΕbank.

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Κίνηση του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.198.239	4.954.598
Προσθήκες	116.011	11.087
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	(306.850)	(3.261.866)
Πώληση χρεογράφων	(1.007.401)	(505.580)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	0	1.198.239

Στη χρήση 2012, το κονδύλι «Πώληση χρεογράφων» αφορά σε πωλήσεις ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο της συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων για τη μείωση του χρέους του. Το γεγονός αυτό συνιστά γεγονός μεμονωμένο, μη αναμενόμενο κατά την απόκτηση και αρχική ταξινόμηση των τίτλων, πέραν του ελέγχου της Τράπεζας και μη επαναλαμβανόμενο και το οποίο διαφοροποίησε τη στρατηγική της Τράπεζας, η οποία προέβλεπε στην πώληση τους. Ως εκ τούτου, οι εν λόγω πωλήσεις πληρούν τις προϋποθέσεις του ΔΛΠ 39 και δεν συντρέχει λόγος για την εφαρμογή των ειδικών διατάξεων του εν λόγω προτύπου (tainting provisions).

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου μέχρι ενός έτους	3.129.444	1.976.725
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου άνω του ενός έτους	754.982	1.340.925
Σύνολο	3.884.426	3.317.650

25 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της 31/12/2012, περιλαμβάνονται μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τις χρήσεις 2008 από το «Εμπορικό χαρτοφυλάκιο». Αναλυτικότερα, στο «Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» της 31/12/2012 περιλαμβάνονται μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια εύλογης αξίας € 5,9 εκ. Η θετική αποτίμησή τους για το 2012, ύψους € 0,2 εκ., καταχωρήθηκε στο «Αποθεματικό του Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Στα αποτελέσματα του 2012, αναγνωρίστηκε κέρδος από πώληση αναταξινομημένων μετοχών ύψους € 3,7 εκ. και ζημιά από απομείωση μετοχών ύψους € 2,5 εκατ. Επίσης, εντός του 2012 πουλήθηκαν από το Διαθέσιμο προς Πώληση χαρτοφυλάκιο τα εναπομείναντα αναταξινομημένα ομόλογα ονομαστικής αξίας € 23,2 εκ. Στα αποτελέσματα του 2012 αναγνωρίστηκε ζημιά από την πώληση ύψους € 10,9 εκ.

Στις «Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους» της 31/12/2012 περιλαμβάνονται ομόλογα εύλογης αξίας € 3,1 εκ. (αποσβέσιμη αξία € 4,7 εκ.), τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τις χρήσεις 2008 και 2010 από το «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο». Στις «Απαιτήσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα» της 31/12/2012 περιλαμβάνονται τραπεζικά ομόλογα εύλογης αξίας € 5,9 εκ. (αποσβέσιμη αξία € 5,7 εκ.), τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τη χρήση 2008 από το «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο». Εάν τα ομόλογα αυτά είχαν παραμείνει στο «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο», θα είχαν επιβαρύνει το αποθεματικό της 31/12/2012 κατά € 0,6 εκ. Εντός της χρήσης του 2012 δεν πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις αναταξινομημένων ομολόγων.

Εντός του 2012, στο πλαίσιο του τροποποιημένου Προγράμματος Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI), αποαναγνωρίστηκαν τα αναταξινομημένα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου.

26 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	98,48%	Αλβανία
2.	Piraeus Bank Romania S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Ρουμανία
3.	Piraeus Bank Beograd A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Σερβία
4.	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,98%	Βουλγαρία
5.	Piraeus Bank Egypt S.A.E.	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,30%	Αίγυπτος
6.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,99%	Ουκρανία
7.	Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Κύπρος
8.	Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,08%	Ελλάδα
9.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	99,94%	Λουξεμβούργο
10.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα
11.	Piraeus Leasing Romania S.R.L.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	99,85%	Ρουμανία
12.	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Μεσίτεια ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ελλάδα
13.	Tirana Leasing S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία
14.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές εργασίες	100,00%	Ελλάδα
15.	Piraeus Group Capital LTD	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο
16.	Piraeus Leasing Bulgaria EAD	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	94,83%	Βουλγαρία
17.	Piraeus Group Finance P.L.C.	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο
18.	Multicollection A.E.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα
19.	Πειραιώς Factoring A.E.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα
20.	Picar A.E.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα
21.	Bulfina S.A.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία
22.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	66,67%	Ελλάδα
23.	Πειραιώς Direct Services A.E.	Παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα
24.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
25.	Πειραιώς Real Estate Α.Ε.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ελλάδα
26.	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
27.	Property Horizon A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
28.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	65,00%	Ελλάδα
29.	Πειραιώς Development Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
30.	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα
31.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. στεγ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
32.	Euroinvestment & Finance Public LTD	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	90,85%	Κύπρος
33.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη LTD	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	40,00%	Κύπρος
34.	Φιλοκτηματική Δημόσια LTD	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	6,39%	Κύπρος
35.	New Evolution Κτηματική Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	100,00%	Ελλάδα
36.	Πειραιώς Green Investments Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
37.	Capital Investments & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Λιβερία
38.	Vitria Investments S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Παναμάς
39.	Trieris Real Estate Management LTD	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
40.	Piraeus Insurance - Reinsurance Broker Romania S.R.L.	Μεσίτεια ασφαλειών - αντασφαλειών	95,00%	Ρουμανία
41.	Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Βραχ/νια & μακροχρόνια λειτουργική μίσθωση οχημάτων	94,98%	Ελλάδα
42.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία
43.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
44.	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	51,00%	Σερβία
45.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
46.	New Up Dating Development Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	5,67%	Ελλάδα
47.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
48.	Πειραιώς Wealth Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών	65,00%	Ελλάδα
49.	Praxis Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
50.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή - ασφαλιστική	95,00%	Ελλάδα
51.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
52.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
53.	Axia III APC LTD	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
54.	Praxis II APC LTD	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
55.	R.E. Anodus LTD	Εταιρεία συμπ. υπηρεσιών για real estate και συμμ.	100,00%	Κύπρος
56.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
57.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	74,47%	Ελλάδα
58.	Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/σης εμπ. κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	100,00%	Ελλάδα
59.	Πλειάδες Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	13,51%	Ελλάδα
60.	Exus Software Ltd.	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	50,10%	Ηνωμένο Βασίλειο

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
61.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,90%	Αίγυπτος
62.	ATE Bank Romania S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	93,27%	Ρουμανία
63.	ATE ΑΕΔΑΚ	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα
64.	ATE Ασφαλιστική Α.Ε.	Ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα

Οι εταιρείες με αριθμηση 31, 43, 47, 49, και 51-54 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Οι εταιρείες με αριθμηση 33, 34, 46, και 59, οι οποίες εμφανίζονται με ποσοστά συμμετοχής μικρότερα του 50%, αποτελούν θυγατρικές της Τράπεζας λόγω έμμεσης συμμετοχής.

Επίσης, κατά την 31/12/2012 σε καθεστώς εκκαθάρισης βρίσκονται οι εταιρείες με αριθμηση 18 και 37-38.

Β) Συγγενείς εταιρείες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Εταιρία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα
2.	Αναπτυξιακή Εταιρία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	30,00%	Ελλάδα
3.	Project on Line Α.Ε.	Εφαρμογών πληροφορικής	40,00%	Ελλάδα
4.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	27,80%	Ελλάδα
5.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,80%	Ελλάδα
6.	Trieris Real Estate LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	22,94%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
7.	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	Ασφάλειες γενικές, ζωής και αντασφάλειες	30,23%	Ελλάδα
8.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	33,80%	Ελλάδα
9.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,20%	Ελλάδα
10.	Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	28,10%	Ελλάδα
11.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	39,22%	Ελλάδα
12.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα
13.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα
14.	ACT Services Α.Ε.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	49,00%	Ελλάδα
15.	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	50,10%	Ελλάδα
16.	Piraeus - TANEO Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	50,01%	Ελλάδα
17.	AIK Banka	Τραπεζικές υπηρεσίες	20,86%	Σερβία
18.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	21,05%	Ελλάδα
19.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	34,65%	Ελλάδα

Η εταιρεία με αριθμηση 15 συγκαταλέγεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών, καθώς η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατέχει το 40,10% των δικαιωμάτων ψήφου. Η εταιρεία με αριθμηση 16 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών, διότι η Τράπεζα ασκεί ουσιαστική επιρροή στην επενδυτική επιτροπή του Α.Κ.Ε.Σ, η οποία λαμβάνει τις επενδυτικές αποφάσεις.

Η κίνηση των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	1.909.309	2.088.501
Μεταβίβαση από πρώην ΑΤΕbank Α.Ε.	8.208	-
Προσθήκες	1.115	4.196
Συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών	52.790	94.132
Πωλήσεις	-	(144)
Απομείωση αξίας	(178.987)	(106.235)
Μεταφορές από τα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού (σημείωση 30)	199.356	2.440
Μεταφορές στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού (σημείωση 30)	(67.849)	(172.992)
Συναλλαγματικές διαφορές	(96)	(588)
Απορρόφηση της εταιρείας Πειραιώς Κάρτες Α.Ε.	(2.258)	-
Υπόλοιπο λήξης	1.921.587	1.909.309

Την 28/9/2012 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. απορρόφησε την κατά 100% θυγατρική της εταιρεία, Πειραιώς Κάρτες Α.Ε.

Η κίνηση των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες αναλύεται ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	228.418	179.968
Μεταβίβαση από πρώην ΑΤΕbank Α.Ε.	69.606	-
Συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών	1.118	32.946
Προσθήκες	-	8.474
Απομείωση αξίας	(59.448)	(100)
Μεταφορά στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (σημείωση 24)	(32)	-
Μεταφορές από το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (σημείωση 24)	578	7.130
Υπόλοιπο λήξης	240.239	228.418

27 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2011		Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2011		179.051	7.179	186.230
Προσθήκες		19.821	-	19.821
Μεταφορές		17.711	16.859	34.570
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2011		216.583	24.038	240.620
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2011		(82.799)	(3.163)	(85.962)
Έξοδο χρήσης		(18.236)	(2.424)	(20.660)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2011		(101.035)	(5.587)	(106.622)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011		115.549	18.452	133.999
2012				
	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	-	216.583	24.038	240.620
Υπόλοιπο της πρώην ΑΤΕbank κατά την ημερομηνία εξαγοράς της	-	3.570	-	3.570
Υπόλοιπο απορροφηθείσας εταιρείας	-	790	-	790
Προσθήκες	95.000	27.602	427	123.030
Διαγραφές	-	(1.032)	-	(1.032)
Μεταφορές	-	20.631	936	21.567
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2012	95.000	268.144	25.401	388.545
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	-	(101.035)	(5.587)	(106.622)
Υπόλοιπο απορροφηθείσας εταιρείας	-	(459)	-	(459)
Έξοδο χρήσης	-	(22.917)	(3.030)	(25.947)
Διαγραφές	-	966	-	966
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2012	-	(123.444)	(8.617)	(132.062)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	95.000	144.699	16.784	256.483

Εντός του 2012, η Τράπεζα πραγματοποίησε μεταφορές ποσού € 21,6 εκ. από "Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση", λόγω ένταξης των άυλων παγίων στην παραγωγική διαδικασία.

Για την υπεραξία που προέκυψε κατά την απόκτηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. γίνεται αναφορά στην σημείωση 47.

28 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

2011	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βεληώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2011	85.312	224.754	71.775	6.912	203.872	592.626
Αγορές	8.716	6.560	29.673	115	4.674	49.737
Μεταφορές	(1.726)	-	(34.739)	-	15	(36.450)
Πωλήσεις	(39)	(103)	-	(22)	(86)	(250)
Διαγραφές/ απομειώσεις	-	(551)	(973)	(44)	(9.296)	(10.864)
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2011	92.263	230.660	65.737	6.961	199.179	594.800
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2011	(9.966)	(176.215)	-	(5.848)	(79.448)	(271.477)
Έξοδο χρήσης	(993)	(10.150)	-	(128)	(8.450)	(19.721)
Μεταφορές	523	-	-	-	2	524
Πωλήσεις	-	101	-	20	27	148
Διαγραφές/ απομειώσεις	-	548	-	44	9.268	9.860
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2011	(10.437)	(185.716)	0	(5.913)	(78.601)	(280.667)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	81.826	44.943	65.737	1.049	120.578	314.133

Τράπεζα Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

2012	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	92.263	230.660	65.737	6.961	199.179	594.800
Υπόλοιπο της πρώην ΑΤΕbank κατά την ημερομηνία εξαγοράς της	305.838	18.753	-	253	10.700	335.544
Υπόλοιπο απορροφηθείσας εταιρείας	-	224	-	714	-	938
Απομειώσεις	(895)	-	-	-	-	(895)
Αγορές	909	2.977	27.620	130	1.467	33.104
Μεταφορές	4.215	50	(21.753)	-	287	(17.201)
Πωλήσεις	(682)	(15)	-	(60)	-	(757)
Διαγραφές	-	(4.980)	(4.135)	(44)	(12.586)	(21.746)
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2012	401.648	247.670	67.469	7.954	199.046	923.787
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	(10.437)	(185.716)	-	(5.913)	(78.601)	(280.667)
Υπόλοιπο απορροφηθείσας εταιρείας	-	(180)	-	(564)	-	(745)
Έξοδο χρήσης	(2.599)	(12.002)	-	(191)	(12.795)	(27.588)
Μεταφορές	(524)	-	-	-	-	(524)
Πωλήσεις	-	14	-	60	-	74
Διαγραφές	-	4.822	-	43	12.586	17.451
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2012	(13.561)	(193.063)	0	(6.565)	(78.809)	(291.999)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	388.087	54.606	67.469	1.389	120.237	631.788

Εντός του 2012, η Τράπεζα πραγματοποίησε α) μεταφορές από τις "Επενδύσεις σε ακίνητα" ύψους € 3,9 εκ., λόγω ιδιόχρησης των ακινήτων και β) μεταφορές στα άυλα στοιχεία ενεργητικού € 21,6 εκ. λόγω ένταξής τους στην παραγωγική διαδικασία.

29 Επενδύσεις σε ακίνητα

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	201.767	188.010
Υπόλοιπο της πρώην ΑΤΕbank κατά την ημερομηνία εξαγοράς της	231.357	-
Αγορές	6.907	14.217
Αναπροσαρμογή αξίας	(6.112)	2.286
Μεταφορές	1.958	(1.744)
Πωλήσεις	(6)	(1.002)
Υπόλοιπο λήξης	435.871	201.767

Εντός του 2012, η Τράπεζα πραγματοποίησε μεταφορές α) προς "Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού" ύψους € 1,8 εκ. λόγω διακοπής της μίσθωσης β) προς "Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα και Κτίρια" ύψους € 3,9 εκ. γ) από "Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού" ύψους € 9,6 εκ., λόγω μίσθωσης των ακινήτων και δ) προς λοιπές απαιτήσεις ύψους € 1,9 εκ.

30 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	172.992	1.326
Προσθήκες	26.645	1.114
Μεταφορές σε θυγατρικές εταιρείες (σημείωση 26)	(199.356)	(2.440)
Μεταφορές από θυγατρικές εταιρείες (σημείωση 26)	67.849	172.992
Πωλήσεις	(68.131)	-
Υπόλοιπο λήξης	0	172.992

Εντός της χρήσης 2012, η Piraeus Bank Egypt μεταφέρθηκε από τα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών εταιρειών, καθώς τον Ιούλιο η Τράπεζα αποφάσισε τη διακοπή της διαδικασίας πώλησής της και δεν πληρούνται πλέον οι προϋποθέσεις του ΔΠΧΑ 5. Εντός του 2ου τριμήνου 2012, η Τράπεζα Πειραιώς μετέφερε την εταιρεία Marathon Banking Corporation από το χαρτοφυλάκιο θυγατρικών εταιρειών στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού», καθώς πληρούνταν οι προϋποθέσεις του ΔΠΧΑ 5. Εντός του 3ου τριμήνου 2012, ολοκληρώθηκε η πώληση της Marathon Banking Corporation έναντι τιμήματος € 102,2 εκ.

31 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	150.799	128.998
	150.799	128.998
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	201.344	79.390
Προπληρωμένοι φόροι και παρακρατηθέντες φόροι	63.541	119.326
Απαιτήσεις από φορολογικές αρχές και το Ελληνικό Δημόσιο	449.684	159.476
Εισπρακτέα μερίσματα	1.004	2.104
Απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών	127.713	53.618
Απαιτήσεις κατά θυγατρικών εταιρειών	373.675	288.849
Απαίτηση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ)	794.825	-
Λοιπά στοιχεία	464.893	232.753
Λοιπές απαιτήσεις	2.476.681	935.517
	2.627.479	1.064.515
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.627.479	1.064.515

Εντός του 2012, η Τράπεζα πραγματοποίησε μεταφορές από/ προς τα «Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού» ύψους € 7,7 εκ.

Σύμφωνα με τον Ν.4093/12.11.2012 τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία έλαβαν κεφαλαιακή ενίσχυση σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008 υποχρεούνται να καταβάλλουν άπαξ στο Ελληνικό Δημόσιο χρηματικό ποσό, συνολικού ύψους € 555,6 εκ., εκ των οποίων η αναλογία της Τράπεζας Πειραιώς ανέρχεται σε περίπου € 133 εκ. Το ποσό αυτό καταβλήθηκε ήδη και δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης, έχει δε καταχωρηθεί στα "Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα" προκειμένου να συμψηφιστεί με την επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Τα "Λοιπά στοιχεία" περιλαμβάνουν κυρίως υπόλοιπα διαφόρων λογαριασμών, που σχετίζονται με την καθημερινή δραστηριότητα της Τράπεζας και η μεταβολή τους οφείλεται κατά κύριο λόγο στην απόκτηση σχετικών κονδυλίων από την πρώην ΑΤΕbank στο πλαίσιο της σύμβασης μεταβίβασης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Επιπρόσθετα περιλαμβάνουν ποσό ύψους € 219 εκ. το οποίο αφορά την συμμετοχή της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγυήσης Καταθέσεων και Επενδύσεων (Τ.Ε.Κ.Ε) μετά την αφαίρεση του ποσού των προθεσμιακών καταθέσεων που τηρεί το Τ.Ε.Κ.Ε στην Τράπεζα.

Η Τράπεζα άσκησε εμπρόθεσμη προσφυγή για τις χρήσεις 2008 και 2009 στα αρμόδια διοικητικά δικαστήρια, η επιχειρηματολογία της οποίας έχει αρκετά ισχυρή και νόμιμη βάση (λαμβάνοντας υπόψη της και σχετική γνωμάτευση Νομικού Συμβούλου), κατά της αρνητικής θέσης των ελληνικών φορολογικών Αρχών περί συμψηφισμού ή επιστροφής των πιστωτικών υπολοίπων (€ 28,4 εκ. και € 52,6 εκ. αντίστοιχα) τα οποία προέκυψαν από έσοδα φορολογημένα κατά ειδικό τρόπο (τόκους ομολόγων κλπ) εκδόσεως ημεδαπής ή αλλοδαπής.

Η απαίτηση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας αφορά τη διαφορά της αξίας των προς μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων της πρώην ΑΤΕbank, μετά την αφαίρεση του ήδη καταβληθέντος ποσού των έξι δισεκατομμυρίων εξακοσίων εβδομήντα πέντε εκατομμυρίων οκτακοσίων ενενήντα χιλιάδων ευρώ (€ 6.675.890.000).

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού μέχρι ενός έτους	1.964.204	382.998
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού πάνω από ένα έτος	663.275	681.517
Σύνολο	2.627.479	1.064.515

32 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	31.403.219	22.041.000
Καταθέσεις από τράπεζες	577.649	638.310
Υποχρεώσεις προς Π.Ι. - Repros	529.936	2.344.232
Λοιπές υποχρεώσεις σε τράπεζες	4.335	71
	32.515.139	25.023.614
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα μέχρι ενός έτους	32.389.650	24.523.614
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα πάνω από ένα έτος	125.490	500.000
	32.515.139	25.023.614

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχρύων από το ευρωσύστημα ύψους € 31,4 δις (31/12/2011: € 22,0 δις). Η αύξηση της αντλούμενης ρευστότητας της Τράπεζας από το ευρωσύστημα κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2012, πραγματοποιήθηκε μέσω των διαθέσιμων μηχανισμών χρηματοδότησης με τη χρήση τόσο της προκαταβολής ύψους € 4,7 δις που έλαβε η Τράπεζα από το ΤΧΣ με τη μορφή ομολόγων ΕFSF όσο και των ομολόγων ονομαστικής αξίας € 6,5 δις που έλαβε η Τράπεζα από το ΤΧΣ στο πλαίσιο εξαγοράς της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε.

33 Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

Την 31/12/2012, οι ανοιχτές θέσεις πώλησης ομολόγων κι εντόκων γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν σε € 22,0 εκ. (2011: € 18,5 εκ.). Τα ποσά αυτά έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα και δημιουργούνται στο πλαίσιο διαχείρισης των θέσεων της Τράπεζας ως αποτέλεσμα της διαπραγματευτικής δραστηριότητας στη δευτερογενή αγορά.

34 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	5.209.672	3.430.114
Ταμειυτήριο	9.957.571	2.691.796
Καταθέσεις προθεσμίας	15.667.745	12.064.402
Λοιπές καταθέσεις (επιταγές, εμβάσματα και δεσμευμένες καταθέσεις)	272.592	147.694
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repos	221	423
	31.107.800	18.334.429
	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υποχρεώσεις προς πελάτες μέχρι ενός έτους	30.643.962	18.032.822
Υποχρεώσεις προς πελάτες πάνω από ένα έτος	463.838	301.607
	31.107.800	18.334.429

Στις λοιπές καταθέσεις περιλαμβάνονται επιταγές πληρωτέες ύψους € 194,4 εκ. (2011: € 75,4 εκ.). Από τις καταθέσεις εταιρειών και ιδιωτών, ποσό € 15.242,6 εκ. (2011: € 6.191,3 εκ.) αφορά καταθέσεις κυμαινόμενου επιτοκίου, ενώ ποσό € 15.670,8 εκ. (2011: € 12.067,3 εκ.) αφορά καταθέσεις σταθερού επιτοκίου.

Η παρατηρούμενη αύξηση του υπολοίπου στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» οφείλεται κυρίως στην απόκτηση των καταθέσεων πελατών της πρώην ATEbank A.E.

35 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ομόλογα ΕΤΒΑ	965	4.015
EMTN - μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι	Επιτόκιο (%)	
€ 60 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2015	Μεταβλητό	60.000
€ 20 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2012	Euribor + 0,20%	-
€ 500 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2012	Σταθερό 4,0%	-
€ 50,3 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2012	Σταθερό 4,0%	-
€ 25,5 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2013	Σταθερό 4,5%	14.555
Προϋπολογισμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα		614
		75.169
Ομόλογα μετατρέψιμα σε μετοχές		170.388
Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Μέσο επιτόκιο (%)	
€ 750 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	Euribor + 0,18%	71.266
€ 1.250 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	Euribor + 0,18%	215.915
		287.181
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		533.703
	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία μέχρι ενός έτους	15.645	416.439
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία πάνω από ένα έτος	518.058	850.349
	533.703	1.266.788

Σημειώνεται ότι η πρώτη και τρίτη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1.750 εκ. και € 2.352 εκ. αντίστοιχα, καθώς και η πρώτη και δεύτερη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων ύψους € 725 εκ. και € 558 εκ. αντίστοιχα, εξακολουθούν να διακρατούνται από την Τράπεζα Πειραιώς.

Οι τίτλοι του προγράμματος EMTN εκδίδονται μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC. Ακολουθούν πληροφορίες για τις νέες εκδόσεις πιστωτικών τίτλων οι οποίες πραγματοποιήθηκαν τη χρήση του 2012 και έχουν διακρατηθεί από την Τράπεζα:

Τον Φεβρουάριο και τον Μάρτιο του 2012 πραγματοποιήθηκαν τρεις εκδόσεις ομολόγων διάρκειας 3 μηνών συνολικού ύψους € 5.337 εκ. και τον Μάιο και Ιούνιο του 2012 πραγματοποιήθηκαν δύο επιπλέον εκδόσεις ομολόγων διάρκειας 3 μηνών συνολικού ύψους € 3.587 εκ. Όλες οι εκδόσεις πραγματοποιήθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου μέσω του προγράμματος EMTN στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν. 3723/2008. Τα 3μηνα ομόλογα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με τοκομερίδιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 1200 μ.β. Οι εκδόσεις έχουν διακρατηθεί από την Τράπεζα Πειραιώς.

Η Τράπεζα προέβη, εντός του 2012, στην επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικής ονομαστικής αξίας € 428 εκ.

Στο δ' τρίμηνο 2012, η Τράπεζα Πειραιώς εξέδωσε ομόλογα ύψους € 170 εκ. που καλύφθηκαν από τη Societe Generale (SG). Τα εν λόγω ομόλογα θα παράσχουν πρόσβαση, είτε σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου που θα οδηγήσουν στην απόκτηση του 0,5% του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς από την SG, είτε, εάν δεν έχει ολοκληρωθεί η ανακεφαλαιοποίηση μέχρι τα μέσα του 2014, θα μετατραπούν αυτόματα σε ομολογίες κεφαλαίου Tier 1, με μηχανισμό μόνιμης απομείωσης απαίτησης (permanent write-down mechanism).

36 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια

	Επιτόκιο (%)	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)			
€ 200 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2034	Euribor + 1,25%	59.916	158.636
Προϋπολογισμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα		-	965
		59.916	159.601
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)			
€ 400 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2016	Euribor + 0,55%	263.136	333.038
Προϋπολογισμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα		1.089	2.345
		264.225	335.383
Σύνολο υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		324.141	494.984

Στις 2 Μαρτίου 2012, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την Πρόταση Επαναγοράς Ομολόγων έκδοσής της έναντι μετρητών. Η πρόταση αφορούσε σε τίτλους μειωμένης εξασφάλισης (€ 330 εκ.) και σε υβριδικούς τίτλους (€ 159 εκ.) συνολικού ύψους € 489 εκ. Στις 12 Μαρτίου, η Τράπεζα ανακοίνωσε την αποδοχή προσφορών συνολικού ποσού € 144 εκ., από τα οποία € 60 εκ. αφορούν σε τίτλους μειωμένης εξασφάλισης και € 84 εκ. σε υβριδικούς τίτλους.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι των υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων περιλαμβάνονται στα δανειακά κεφάλαια που αφορούν.

Η Τράπεζα εξυπηρετεί κανονικά τις πληρωμές κεφαλαίου και τόκων των κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης. Ειδικά για τους υβριδικούς τίτλους, στο δεύτερο εξάμηνο 2012, αποφασίσθηκε η μη καταβολή της απόδοσης τους λαμβανομένων υπόψη των ειδικών όρων και προϋποθέσεων, υπό των οποίων τελούν οι σχετικές καταβολές.

37 Λοιπές υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Προεσπραγμένα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	40.700	53.618
Παρακρατηθέντες φόροι και εισφορές	41.530	30.336
Υποχρεώσεις από συναλλαγές μέσω ΔΙΑΣ	134.316	17.790
Προμηθευτές	69.823	35.495
Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	419.558	88.332
	705.927	225.572
Λοιπές υποχρεώσεις μέχρι ενός έτους	684.856	217.371
Λοιπές υποχρεώσεις πάνω από ένα έτος	21.070	8.201
	705.927	225.572

Τα λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων περιλαμβάνουν λοιπούς πιστωτικούς λογαριασμούς που προκύπτουν από την καθημερινή δραστηριότητα της Τράπεζας.

38 Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

Οι λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη ανέρχονται σε € 232 χιλ. κατά την 31/12/2012 έναντι € 10.665 χιλ. κατά την 31/12/2011. Η μεταβολή της χρήσης 2012 οφείλεται σε μεταφορά υπολοίπου πρόβλεψης στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» όπου περιλαμβάνεται και η αντίστοιχη απαίτηση στην οποία η εν λόγω πρόβλεψη αφορά.

39 Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές με βάση τον ισχύοντα ονομαστικό φορολογικό συντελεστή για την Τράπεζα. Τα αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία της Τράπεζας αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	20.400	24.746
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	600.039	326.746
Αποτίμηση χρεογράφων	32.937	140.169
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	136.572	71.435
Αποτίμηση παραγώγων	(829)	(3.401)
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	5.837	6.378
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(13.312)	(15.481)
Αποσβέσεις παγίων	(20.330)	(17.198)
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(18.799)	(30.677)
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	1.018.960	641.931
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	(6.730)	(12.192)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1.754.746	1.132.455

Η κίνηση της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης έχει ως εξής:

	2012	2011
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 1η Ιανουαρίου	1.132.455	272.732
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	654.213	925.928
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (σημείωση 43)	(31.904)	(76.820)
Αναβαλλόμενος φόρος εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	10.615
Αναβαλλόμενος φόρος απορροφηθείσας εταιρείας	(19)	-
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 31η Δεκεμβρίου	1.754.745	1.132.455

Ο αναβαλλόμενος φόρος που επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενος φόρος (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(4.352)	(10.171)
Απομείωση αξίας δανείων και απατήσεων	273.293	221.733
Αποτίμηση χρεογράφων	(75.327)	19.360
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	64.973	71.435
Αποτίμηση παραγώγων	2.572	(14.071)
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	(541)	(348)
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	2.169	730
Αποσβέσεις παγίων	(3.196)	(3.742)
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	11.878	(9.163)
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	377.029	641.931
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	5.715	8.234
	654.213	925.928

Εντός της χρήσης 2012, α) ποσό αναβαλλόμενου φόρου € 31.904 χιλ. που αφορά αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων δεν επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης, αλλά καταχωρήθηκε στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (σημείωση 43) όπως προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις των Δ.Π.Χ.Α. και β) ποσό € 19 χιλ. που αφορά σε αναβαλλόμενο φόρο απορροφηθείσας εταιρείας δεν επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης.

Για τον υπολογισμό και την αναγνώριση του αναβαλλόμενου φόρου επί των φορολογικών ζημιών της 31/12/2012 και των ζημιών του PSI λήφθηκαν υπόψη οι καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών κερδών της Τράπεζας βάσει του σχεδίου αναδιάρθρωσης, σε συνδυασμό με τη φύση των ζημιών αυτών και τη δυνατότητα ανάκτησής τους με βάση το ισχύον ελληνικό φορολογικό καθεστώς στο τέλος του 2012 (σημείωση 15).

40 Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται, βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο "προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης", σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης με σκοπό να επιμεριστεί και να αναγνωρισθεί το αναλογούν κόστος, στην περίοδο που οι υπάλληλοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Η αντίστοιχη υποχρέωση που εμφανίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ροών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υποχρεώσεις Ισολογισμού		
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες	49.798	57.142
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - μη χρηματοδοτούμενες	68.515	81.759
	118.313	138.901
Παροχές απορροφηθείσας εταιρείας	159	159
Σύνολο υποχρέωσης	118.472	139.060
Αποτελέσματα Χρήσης	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες	(12.167)	(13.210)
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - μη χρηματοδοτούμενες	(3.569)	(11.535)
	(15.736)	(24.745)

A) Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - Χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	103.806	90.156
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων	(40.127)	(35.846)
	63.679	54.310
Μη καταχωρηθείσες αναλογιστικές (ζημιές)/ κέρδη	(14.311)	3.936
Μη καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας	430	(1.104)
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	49.798	57.142

Αν και το ΤΕΑΠΕΤΕ δεν συγκαταλέγεται από το 2006 στα χρηματοδοτούμενα πλάνα καθορισμένης παροχής, για λόγους σύγκρισης παρουσιάζεται στις απεικονίσεις για τις χρηματοδοτούμενες παροχές μετά τη συνταξιοδότηση. Η Τράπεζα έκανε χρήση των διατάξεων του Ν. 3371/ 2005 για την ένταξη των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Ταμείου Επικουρικής Ασφάλισης Προσωπικού Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος (Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε.) στην ασφάλιση του Ενιαίου Ταμείου Ασφάλισης Μισθωτών (Ε.Τ.Ε.Α.Μ.) και του Ενιαίου Ταμείου Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.). Η επιβάρυνση καθορίστηκε αρχικά στο ποσό των € 59,6 εκ. (€ 9,7 εκ. στο ΕΤΕΑΜ και € 49,9 εκ. στο ΕΤΑΤ) βάσει της ειδικής οικονομικής μελέτης που προβλεπόταν από το νόμο και επικυρώθηκε από τη Βουλή με το Ν. 3455/2006, άρθρο 26 (ΦΕΚ 84, τεύχος Α' 18/4/2006). Το ποσό αυτό συμφωνήθηκε να καταβληθεί σε 10 ισόποσες ετήσιες δόσεις ύψους € 7,1 εκ. η κάθε μία, εκ των οποίων οι 8 δόσεις έχουν καταβληθεί έως την 31/12/2012. Η υποχρέωση, δηλαδή η παρούσα αξία των υπολοίπων 2 δόσεων, ανέρχεται σε 12,6 εκ. ευρώ κατά την 31/12/2012.

Στο πλαίσιο μείωσης των λειτουργικών εξόδων, η Τράπεζα αποφάσισε να τερματίσει πρόωρα ένα από τα προγράμματα παροχών και να μετατρέψει σε χρηματοδοτούμενο ένα άλλο πρόγραμμα, με την κάλυψή του μέσω ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Τα ποσά που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης έχουν ως εξής:

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	(3.688)	(4.460)
Δαπάνη τόκου	(5.185)	(6.454)
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	637	616
Αναγνώριση αναλογιστικής (ζημιάς)/ κέρδους	(52)	(444)
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	(6.856)	(5.130)
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	2.976	2.662
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού	(12.167)	(13.210)

Η κίνηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης για τις χρήσεις 2012 και 2011 αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	90.156	72.362
Υπόλοιπο έναρξης νέου χρηματοδοτούμενου πλάνου	13.820	52.375
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	3.688	4.460
Δαπάνη τόκου	5.185	6.454
Εισφορές εργαζομένων	1.257	1.483
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα περιουσιακά στοιχεία	(19.898)	(20.015)
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(7.871)	(7.615)
Ζημία/(κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	4.510	(1.663)
Κόστος προϋπηρεσίας	399	(5.091)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημιές	12.560	(12.594)
Υπόλοιπο λήξης	103.806	90.156

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	35.846	13.059
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	637	616
Εισφορές εργοδότη	21.724	42.738
Εισφορές εργαζομένων	1.257	1.483
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα περιουσιακά στοιχεία	(19.898)	(20.015)
Κέρδη/ (ζημιές) περιουσιακών στοιχείων	561	(2.036)
Υπόλοιπο λήξης	40.127	35.846

Η κίνηση της υποχρέωσης όπως αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	57.142	58.948
Υπόλοιπο έναρξης νέου χρηματοδοτούμενου πλάνου	10.084	35.337
Μεταβολή για τη χρήση	12.167	13.210
Εισφορές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(21.724)	(42.738)
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(7.871)	(7.615)
Υπόλοιπο λήξης	49.798	57.142

Β) Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - Μη χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	67.641	67.102
Μη καταχωρημένες αναλογιστικές (ζημιές)/ κέρδη	(1.257)	16.786
Μη καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας	2.131	(2.128)
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	68.515	81.759

Η πολιτική της Τράπεζας για την αποζημίωση συνταξιοδότησης του Ν.2112/12 εναρμονίστηκε με τις προβλέψεις των διατάξεων του Ν. 4093/12. Από την αλλαγή αυτή προέκυψε κέρδος περικοπών ίσο με € 2 εκ., το οποίο και αναγνωρίστηκε στον λογαριασμό αποτελεσμάτων του 2012.

Η κίνηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης για τις χρήσεις 2012 και 2011 αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	67.102	137.545
Υπόλοιπο έναρξης νέου χρηματοδοτούμενου πλάνου	(13.820)	(52.374)
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	2.386	3.748
Δαπάνη τόκου	1.804	3.056
Αναπροσαρμογή	192	-
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(6.921)	(13.067)
(Κέρδος)/ κόστος περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	(188)	3.523
Κόστος προϋπηρεσίας	2.013	(4.309)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημιές	15.073	(11.019)
Υπόλοιπο λήξης	67.641	67.102

Τα ποσά που επιβάρυναν τα αποτελέσματα των χρήσεων 2012 και 2011 έχουν ως εξής:

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	(2.386)	(3.748)
Δαπάνη τόκου	(1.804)	(3.056)
Αναγνώριση αναλογιστικής (ζημιάς)/ κέρδους	678	285
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	(1.350)	(2.166)
Κέρδος/ (κόστος) περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	1.293	(2.850)
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού	(3.569)	(11.535)

Η κίνηση της υποχρέωσης όπως αναγνωρίζεται στον ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	81.759	118.628
Υπόλοιπο έναρξης νέου χρηματοδοτούμενου πλάνου	(10.084)	(35.337)
Υπόλοιπο έναρξης απορροφούμενης εταιρείας	192	-
Μεταβολή για την χρήση	3.569	11.535
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(6.921)	(13.067)
Υπόλοιπο λήξης	68.516	81.759

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τις χρηματοδοτούμενες και μη χρηματοδοτούμενες παροχές έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,20%	5,00%
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	3,20%	5,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%

Η Τράπεζα δεν έχει εφαρμόσει πρόωρα το τροποποιημένο πρότυπο Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε Εργαζομένους», το οποίο είναι σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει αναδρομικά το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19, με βάση τις οδηγίες μετάβασης καθώς και τα προβλεπόμενα στο Δ.Λ.Π. 8, από την 1/1/2012. Από την αναδρομική εφαρμογή του προτύπου, η Τράπεζα εκτιμά ότι η συνολική «Υποχρέωση για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση» κατά την 31/12/2012 θα αυξηθεί κατά € 12,8 εκ. περίπου με αντίστοιχη επιβάρυνση των ιδίων κεφαλαίων της χρήσης.

41 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

A) Νομικές διαδικασίες

Σύμφωνα με την άποψη των νομικών υπηρεσιών της Τράπεζας, αγωγές που εκκρεμούν κατά της Τράπεζας την 31/12/2012 δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση.

B) Δανειακές δεσμεύσεις

Κατά την 31/12/2012 η Τράπεζα είχε τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Εγγυητικές επιστολές	2.952.001	2.767.158
Ενέγγυες πιστώσεις	35.351	39.904
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	729.028	1.135.753
	3.716.380	3.942.815

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	769.779	-
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	16.210	120.248
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	853.549	2.976.914
Διακρατούμενοι από την Τράπεζα πιστωτικοί τίτλοι ίδιας έκδοσης	11.578.512	14.702.402
Απαιτήσεις κατά πελατών και από χρεωστικούς τίτλους	16.154.984	13.928.154
	29.373.034	31.727.718

Στην κατηγορία «Διακρατούμενοι από την Τράπεζα πιστωτικοί τίτλοι ίδιας έκδοσης» περιλαμβάνονται χρεόγραφα αξίας € 10.000 εκ. τα οποία έχουν εκδοθεί με την εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, χρεόγραφα αξίας € 328 εκ. τα οποία έχουν προέλθει από την πιλοποίηση στεγαστικών δανείων της Τράπεζας και χρεόγραφα αξίας € 1.250 εκ. από έκδοση καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας. Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού. Το ποσό στην κατηγορία "Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα" αφορά δεσμευμένες καταθέσεις σε λογαριασμούς ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες.

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

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

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Έως 1 έτος	55.249	45.558
Από 1 έως 5 έτη	228.833	190.777
Μετά από 5 έτη	435.987	389.627
	720.069	625.962

42 Μετοχικό Κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2011	470.882	2.430.877	2.901.758
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	242.116	522.478	764.594
Έκδοση προνομιούχων μετοχών	380.000	-	380.000
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	1.092.998	2.953.356	4.046.352
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	1.092.998	2.953.356	4.046.352

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

	Αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2011	413.840.653
Έκδοση κοινών μετοχών	807.054.045
Έκδοση προνομιούχων μετοχών	1.266.666.666
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	2.487.561.364
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	2.487.561.364

Κατά την 31/12/2012 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε € 1.092.997.968,18 διαιρούμενο σε 1.143.326.564 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία και (α) 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,77 καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία.

Σύμφωνα με την από 29/6/2012 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης εγκρίθηκε η ανάκληση της από 20/5/2011 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης για reverse split των κοινών μετοχών της Τράπεζας και την επαναφορά της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από ένα ευρώ και είκοσι λεπτά (€ 1,20) σε τριάντα λεπτά (€ 0,30) ανά μετοχή με ταυτόχρονη αύξηση του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας από διακόσιες ογδόντα πέντε εκατομμύρια οκτακόσιες τριάντα μία χιλιάδες εξακόσιες σαράντα μία (285.831.641) σε ένα δισεκατομμύριο εκατόν σαράντα τρία εκατομμύρια τριακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες πεντακόσιες εξήντα τέσσερις (1.143.326.564) με αντίστοιχη τροποποίηση των άρθρων 5 και 27 του Καταστατικού της Τράπεζας.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 29/6/2012, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους μετόχους για τη χρήση 2011, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 44α ν.2190/1920, καθώς και άρθρο 1 Ν.3723/2008, όπως ισχύει, σε συνδυασμό με το 4ο άρθρο του Ν.4063/2012) για τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας.

Στις 31/1/2013 πραγματοποιήθηκε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, σύμφωνα με την οποία αποφασίσθηκε η έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού 2 δισ. ευρώ με κατάρνηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3864/2010, όπως ισχύει, και της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012 (ΦΕΚ Α' 223/2012). Το εν λόγω υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο θα καλυφθεί από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στο πλαίσιο των προαναφερόμενων διατάξεων.

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).

43 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Τακτικό αποθεματικό	69.442	68.995
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	60.829	(67.392)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	130.271	1.603
Υπόλοιπο αποτελεσμάτων εις νέον	(6.910.748)	(6.106.639)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(6.780.477)	(6.105.036)

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

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		
Υπόλοιπο έναρξης	(67.392)	(340.159)
Κέρδος / (ζημία) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	488.650	(258.983)
Κέρδος / (ζημία) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	88.121	(91.355)
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα από απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	-	427.614
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	8.939	266.437
Αναβαλλόμενοι φόροι (σημείωση 39)	(31.904)	(76.820)
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων (σημείωση 11)	(425.762)	(853)
Απόσβεση της σωρευμένης αποτίμησης των μεταφερθέντων ομολόγων	-	6.728
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	178	(1)
Υπόλοιπο λήξης	60.830	(67.392)

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον		
Υπόλοιπο έναρξης	(6.106.639)	326.384
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(23)	(4.180)
Απορρόφηση εταιρείας	579	-
Κέρδη/ (ζημίες) χρήσης μετά φόρων	(804.665)	(6.428.843)
Υπόλοιπο λήξης	(6.910.748)	(6.106.639)

Τα αρνητικά αποτελέσματα εις νέον, τα οποία προέκυψαν κατά κύριο λόγο από την συμμετοχή της Τράπεζας στο PSI, είχαν αντίκτυπο στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου, καθιστώντας με τον τρόπο αυτό αναγκαία την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας, διαδικασία που βρίσκεται ήδη σε εξέλιξη και για την οποία γίνεται ειδική αναφορά στη σημείωση 2.1.

44 Μέρισμα ανά μετοχή

Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008, οι Τράπεζες, για όσο διάστημα συμμετέχουν στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας του νόμου αυτού, δεν επιτρέπεται να διανέμουν μερίσματα υψηλότερα από το ελάχιστο ποσό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 3 του Α.Ν.148/1967. Περαιτέρω, για τις χρήσεις 2008-2011, η διανομή μερίσματος περιοριζόταν, με σχετική εκάστοτε νομοθετική ρύθμιση, αποκλειστικά στη διανομή μετοχών, οι οποίες δεν έπρεπε να προέρχονται από επαναγορά. Σχετική ρύθμιση για το μέρισμα χρήσης 2012 δεν έχει ψηφιστεί μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

Επιπρόσθετα, οι εκπρόσωποι του Ελληνικού Δημοσίου στα Διοικητικά Συμβούλια των εν λόγω Τραπεζών, έχουν το δικαίωμα της αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης σχετικής με τη διανομή μερισμάτων.

Σύμφωνα με τον Ν.3723/2008, όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.4093/12.11.2012, η καταβολή μερίσματος στους κατόχους των προνομιούχων μετοχών είναι υποχρεωτική, εκτός αν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 44Α του κ.ν. 2190/1920, πλην της περιπτώσεως και στο μέτρο κατά το οποίο η καταβολή του σχετικού ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο όριο. Δεδομένου, όμως, ότι δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη ή αντίστοιχα ποσά από ελεύθερα προς διανομή αποθεματικά κατά τις διατάξεις του καταστατικού και του νόμου, τυγχάνει εφαρμογής το άρθρο 44α του Κ.Ν.2190/1920 και δεν επιτρέπεται η καταβολή μερισμάτων με τη μορφή μετρητών ή μετοχών για τη χρήση του 2012. Για το λόγο αυτό η Διοίκηση της Τράπεζας θα εισηγηθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2013 τη μη διανομή μερισμάτων, τόσο για τις κοινές, όσο και για τις προνομιούχες μετοχές.

Το δεδουλευμένο μέρισμα των προνομιούχων μετοχών, που αντιστοιχεί στη χρήση 2012 ανέρχεται στο ποσό των € 75 εκατ. (€ 60 εκατ. μετά από φόρους).

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, που πραγματοποιήθηκε στις 29/06/2012, αποφάσισε, σύμφωνα με τις προαναφερθείσες νομικά δεσμευτικές διατάξεις, τη μη διανομή μερίσματος στις κοινές και προνομιούχες μετοχές για τη χρήση 2011.

45 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (σημείωση 18)	1.305.035	1.546.162
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 19)	79.518	295.109
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου (σημείωση 21)	5.008	-
	1.389.560	1.841.271

46 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) Εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, καθώς και των εξαρτώμενων / πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%.

	Μέλη Δ.Σ. και Διοίκηση Τράπεζας	
	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο δανείων	82.254	129.699
Υπόλοιπο καταθέσεων	13.644	26.913

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την 31/12/2012 ανέρχονται σε € 1,3 εκ. (31/12/2011: € 1,2 εκ.). Οι εγγυητικές επιστολές προς τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 31/12/2012 ανέρχονται σε € 500,0 εκ. (31/12/2011: € 318,2 εκ.). Τα συνολικά έσοδα που σχετίζονται με τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας για τη χρήση 2012 είναι € 2,5 εκ. (31/12/2011: € 5,1 εκ.). Τα συνολικά έξοδα που σχετίζονται με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη είναι € 0,7 εκ. (31/12/2011: € 1,1 εκ.).

Οι χορηγήσεις και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη συνιστούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών αντίστοιχα της Τράπεζας. Έχουν δοθεί μέσα στα πλαίσια των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών της Τράπεζας, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα. Οι χορηγήσεις προς συνδεδεμένα μέρη εξυπηρετούνται κανονικά και καμία πρόβλεψη δεν έχει σχηματιστεί για τα υπόλοιπά τους.

Αμοιβές μελών Διοίκησης

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Μισθοί, αμοιβές, εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις	4.644	4.848
Προβλέψεις για προγράμματα και αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	8.033	4.356

Η αύξηση του κονδυλίου "Προβλέψεις για προγράμματα και αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας" οφείλεται κυρίως σε προσθήκη νέων μελών αλλά και στην πλήρη αποθεματοποίηση του συνόλου των δικαιωμάτων.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης, μετά την αποχώρηση ή την ωρίμανση των παροχών ορισμένων στελεχών και τις αναπροσαρμογές που έγιναν στην τρέχουσα χρήση, διαμορφώθηκε σε € 19,7 εκ. κατά την 31/12/2012 (31/12/2011: € 23,9 εκ.). Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων έχει συμπεριληφθεί στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 40).

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρίες από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

I. Θυγατρικές εταιρείες	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ενεργητικό		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.003	733
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.608.360	2.928.900
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	682.819	671.044
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	372.738	290.906
Σύνολο	3.664.919	3.891.583

Υποχρεώσεις	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	469.440	276.192
Υποχρεώσεις προς πελάτες	580.679	553.055
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	447.898	1.258.304
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	324.141	494.984
Λοιπές υποχρεώσεις	11.290	13.541
Σύνολο	1.833.448	2.596.076

Έσοδα	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	95.236	170.493
Έσοδα προμηθειών	9.985	10.473
Λοιπά έσοδα	3.089	1.932
Σύνολο	108.310	182.897

Έξοδα	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(78.918)	(178.737)
Έξοδα προμηθειών	(9.621)	(14.418)
Λειτουργικά έξοδα	(28.430)	(36.657)
Σύνολο	(116.968)	(229.812)

II. Συγγενείς εταιρείες

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	34.660	47.246
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	180.470	100.624
	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Συνολικά έξοδα	(8.846)	(1.866)
Συνολικά έσοδα	6.600	3.666

47 Εξαγορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε.

Η Τράπεζα απέκτησε στις 27/7/2012 στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. έναντι τιμήματος € 95 εκ. 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 ΑΤΕbank Α.Ε. που αποκτήθηκαν έχουν ως εξής:

	πρώην ΑΤΕbank Α.Ε.
Στοιχεία Ενεργητικού	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	259.974
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	10.969.819
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	1.133.380
Διαφορά αξίας των μεταβιβασθέντων περιουσιακών στοιχείων	7.479.715
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>1.769.238</u>
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	<u>21.612.126</u>
Στοιχεία Υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.497.762
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.870.979
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>243.385</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων	<u>21.612.126</u>
Καθαρή θέση	<u>0</u>
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	<u>21.612.126</u>
Συνολικό Κόστος Εξαγοράς	95.000
Ποσοστό καθαρής θέσης που εξαγοράστηκε	100%
Υπεραξία (goodwill) εξαγοράς	95.000

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΦΕΚ/131/28-1-2013, ομόλογα ύψους € 7,33 δις και μετρητά ύψους € 145 εκ. δόθηκαν από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας στην Τράπεζα για την κάλυψη της διαφοράς μεταξύ της αποτιμηθείσας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε.

Στο πλαίσιο της ως άνω εξαγοράς, αποκτήθηκαν οι συμμετοχές στις εταιρείες ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ (κατά 100%), ΑΤΕ Bank Romania S.A. (κατά 93,27%) και ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. (κατά 100%) οι οποίες εντάχθηκαν στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών εταιρειών. Ειδικότερα, σημειώνεται ότι η συμμετοχή στη θυγατρική εταιρεία ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. εντάχθηκε κατά την ημερομηνία εξαγοράς στο Διακρατούμενο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο, καθώς πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις του Δ.Π.Χ.Α. 5. Επίσης, αποκτήθηκε ποσοστό 20,86% στην εταιρεία ΑΙΚ BANKA η οποία εντάχθηκε στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιρειών, ενώ το ποσοστό της Τράπεζας στην εταιρεία Τειρεσίας Α.Ε. αυξήθηκε από 7,84% σε 21,05% με αποτέλεσμα τη μεταφορά της εταιρείας από το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιρειών. Επιπρόσθετα, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. αυξήθηκε από 18,53% σε 34,65%, με αποτέλεσμα τη μεταφορά της εταιρείας στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιρειών. Οι προαναφερόμενες αποκτηθείσες συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες παρουσιάζονται στη σημείωση 26. Σημειώνεται επίσης ότι εκκρεμεί η έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Σερβίας αναφορικά με την απόκτηση της συμμετοχής στην ΑΙΚ BANKA.

48 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

- Στις 28 Ιανουαρίου 2013, σε συνέχεια της απόφασης της Επιτροπής Μέτρων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος (αποφάσεις ΕΜΕ 9/1/28.01.2013 και 8/1/24.1.2013 - ΦΕΚ 112/24.01.2013), οριστικοποιήθηκε η εξαγορασθείσα από την Τράπεζα Πειραιώς περίμετρος του «υγιούς» τμήματος (επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού) του υπό ειδική εκκαθάριση πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. Η διαφορά μεταξύ των μεταφερόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ύψους € 7,5 δισ καλύφθηκε από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ),.
- Στις 31 Ιανουαρίου 2013, η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς αποφάσισε την έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού € 2 δισ με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3864/2010, όπως ισχύει, και της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012 (ΦΕΚ Α' 223/2012).
- Στις 6 Φεβρουαρίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς γνωστοποίησε ότι βρίσκεται σε συζητήσεις, σε βάση αποκλειστικότητας, με τη Millennium BCP αναφορικά με την πιθανή εξαγορά της θυγατρικής της Millennium Bank στην Ελλάδα, επισημαίνοντας ότι ουδεμία οριστική απόφαση είχε ληφθεί από οποιαδήποτε πλευρά και οι επενδυτές δεν θα έπρεπε να λάβουν επενδυτικές αποφάσεις στη βάση της επιτυχούς ή μη επιτυχούς κατάληξης των συζητήσεων.
- Στις 22 Φεβρουαρίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι υπέγραψε σύμβαση με την οποία κάλυψε το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος ποσού € 350,3 εκατ και ότι ταυτόχρονα άσκησε το δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές της Γενικής Τράπεζας ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ, με τιμή μετατροπής € 6,86 ανά μετοχή. Μετά την ολοκλήρωση της σχετικής διαδικασίας, η συνολική συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς στο μετοχικό κεφάλαιο της Γενικής Τράπεζας θα είναι 68.162.490 κοινές ονομαστικές μετοχές, δηλαδή ποσοστό 99,77%.
- Την 1η Μαρτίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλε Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση προς τους μετόχους της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. Η Δημόσια Πρόταση υποβλήθηκε για το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της Γενικής Τράπεζας, τις οποίες η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατείχε κατά την 17 Δεκεμβρίου 2012 (ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης), ήτοι για την απόκτηση 159.731 μετοχών της Γενικής Τράπεζας ή ποσοστό 0,92% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, στην τιμή των € 6,86 τοις μετρητοίς ανά μετοχή.
- Στις 25 Μαρτίου 2013 το Eurogroup συμφώνησε με τις κυπριακές αρχές στα βασικά σημεία για ένα μελλοντικό πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής. Σε σχέση με τις εξελίξεις αυτές αναφέρεται ότι η συνολική έκθεση του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς στην Κύπρο, σε στοιχεία ισολογισμού, ανέρχεται σε € 1,6 δισ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, ποσό το οποίο αντιπροσωπεύει το 2,0% του συνολικού ενεργητικού του Ομίλου λαμβανομένων υπόψη των κεφαλαίων του ΤΧΣ ύψους € 7,3 δισ, των € 0,6 δισ για την ΑΤΕbank και των € 0,8 δισ απαίτησης από το ΤΧΣ. Η ανωτέρω έκθεση αφορά α) στο ενεργητικό της, κατά 100%, θυγατρικής Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου και των υπολοίπων συμμετοχών του Ομίλου στην Κύπρο ύψους € 1,3 δισ περίπου, β) σε δάνεια ύψους € 0,3 δισ περίπου καθώς και γ) σε επένδυση σε ομόλογο της Bank of Cyprus London ύψους 2,2 εκατ. Επιπρόσθετα, την 31 Δεκεμβρίου 2012 υφίστανται ενδεχόμενες υποχρεώσεις ποσού € 0,1 δισ. Τέλος, σημειώνεται ότι το ποσοστό των καθαρών εσόδων που αντιπροσωπεύουν οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Κύπρο για τη χρήση του 2012 αντιπροσωπεύει το 1,4% των συνολικών καθαρών εσόδων του Ομίλου.
- Την 26η Μαρτίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία για την απόκτηση όλων των καταθέσεων, δανείων και καταστημάτων στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα (leasing, factoring και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος - IBG), έναντι συνολικού τιμήματος € 524 εκατ.

Αθήνα, 27η Μαρτίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ & C.E.O.

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΤΟΜΕΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΟΜΕΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ
ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ

ΜΙΧΑΛΗΣ Γ. ΣΑΛΛΑΣ
Α.Δ.Τ. Τ 164347

ΣΤΑΥΡΟΣ Μ. ΛΕΚΚΑΚΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 570154

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

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

Πληροφορίες βάσει του άρθρου 10 του Ν. 3401/ 2005

Οι πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/ 2005 που αφορούν την Τράπεζα Πειραιώς, τις μετοχές της καθώς και την αγορά κινητών αξιών στην οποία διαπραγματεύονται οι μετοχές της και οι οποίες έχουν δημοσιευθεί και καταστεί διαθέσιμες στους επενδυτές κατά τη διάρκεια της χρήσης 2012, έχουν ενσωματωθεί στην παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση μέσω παραπομπής. Για το λόγο αυτό, παρατίθεται πίνακας αντιστοίχιας των παραπομπών:

α) Ανακοινώσεις στο Χ.Α. - Δελτία Τύπου	Ημερομηνία
Αλλαγή Σύμβασης Διοικητικού Συμβουλίου	18/1/2012
Πρόταση για απόκτηση υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης	2/3/2012
Ανακοίνωση	8/3/2012
Ανακοίνωση	12/3/2012
Οργάνωση Αναπτυξιακών Προγραμμάτων από την Τράπεζα Πειραιώς	20/3/2012
Ανακοίνωση	30/3/2012
Ετήσια Αποτελέσματα 2011	20/4/2012
Ανακοίνωση Ημερομηνίας Αποτελεσμάτων Α' Τριμήνου 2012	18/5/2012
Αποτελέσματα 1ου Τριμήνου 2012	30/5/2012
Ανακοίνωση	31/5/2012
Ανασυγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου	31/5/2012
Ανακοίνωση	1/6/2012
Πρόσκληση των Μετόχων Κατόχων Κοινών Μετοχών της Ανώνυμης Τραπεζικής εταιρείας "Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία" σε Τακτική Γενική Συνέλευση Υπογραφή συμφωνίας μεταβίβασης, στην Investors Bancorp Inc, της συμμετοχής της (98,5%) στη θυγατρική της Marathon Banking Corporation στη Νέα Υόρκη στις ΗΠΑ	6/6/2012
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007	26/6/2012
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007	27/6/2012
Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης	29/6/2012
Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου σε Σώμα	29/6/2012
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007	2/7/2012
Αποτελέσματα ψηφοφορίας της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς που πραγματοποιήθηκε στις 29.06.2012	3/7/2012
Ανακοίνωση σχετικά με σχολιασμό δημοσιευμάτων του τύπου	10/7/2012
Σχολιασμός δημοσιευμάτων τύπου	16/7/2012
Απορρόφηση από την Πειραιώς του υγιούς τμήματος της Αγροτικής	27/7/2012
Ανακοίνωση	30/7/2012
Η Τράπεζα Πειραιώς διακόπτει τη διαδικασία πώλησης της θυγατρικής της στην Αίγυπτο	31/7/2012
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με το Ν.3556/2007	2/8/2012
Σχολιασμός Δημοσιεύματος	29/8/2012
Μεταστέγηση Μετοχολογίου	7/9/2012
Σχολιασμός Δημοσιεύματος	3/10/2012
Ανακοίνωση	5/10/2012
Ολοκληρώθηκε στη Νέα Υόρκη η πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς (98,5%) στην Marathon Banking Corporation προς την Investors Bancorp Inc.	16/10/2012
Η Τράπεζα Πειραιώς ανακοινώνει την εξαγορά της Γενικής Τράπεζας από τη Societe Generale	19/10/2012
Μετακινήσεις στελεχών στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς	7/12/2012
Αλλαγή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	7/12/2012
Ανακοίνωση	10/12/2012
Ολοκλήρωση Εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας από την Τράπεζα Πειραιώς	14/12/2012
Υποβολή υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης στους Μετόχους της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.	17/12/2012
Ανακοίνωση	20/12/2012
Αποτελέσματα 6μήνου και 9μήνου 2012	20/12/2012

Οι ανακοινώσεις στο Χ.Α. και τα Δελτία Τύπου είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα στην ενότητα Γραφείο Τύπου – Αναρτήσεις Γραφείου Τύπου.
(παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/press-office>)

Οι "Ανακοινώσεις ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν. 3556/2007" είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Στοιχεία μετοχής - Γνωστοποίηση συναλλαγών .
(παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/~media/com/Downloads/Investors/transactions.ashx>)

β) Ενδιάμεσες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες

Στοιχεία και πληροφορίες Ομίλου και Τράπεζας Πειραιώς 31/3/2012	30/5/2012
Ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές οικονομικές πληροφορίες 31/3/2012	30/5/2012
Ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες 31/3/2012	30/5/2012
Στοιχεία και πληροφορίες Ομίλου και Τράπεζας Πειραιώς 30/6/2012	19/12/2012
Εξαμηνιαία οικονομική έκθεση	19/12/2012
Στοιχεία και πληροφορίες Ομίλου και Τράπεζας Πειραιώς 30/9/2012	19/12/2012
Ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές οικονομικές πληροφορίες 30/9/2012	19/12/2012
Ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες 30/9/2012	19/12/2012

Οι ενδιάμεσες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Βασικά Οικονομικά Μεγέθη - Οικονομικές Καταστάσεις. (παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/investors/financials/financial-statements>).

γ) Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2011

Η ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2011 της Τράπεζας Πειραιώς είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Βασικά Οικονομικά Μεγέθη - Οικονομικές Καταστάσεις. (παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/investors/financials/financial-statements>).

δ) Ετήσια έκθεση 2011 - Έκθεση εταιρικής υπευθυνότητας 2011

Η ετήσια έκθεση της χρήσης 2011 είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Βασικά Οικονομικά Μεγέθη - Ετήσιες Εκθέσεις. (παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/investors/financials/annual-reports>).

Η έκθεση εταιρικής υπευθυνότητας της χρήσης 2011 είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Βασικά Οικονομικά Μεγέθη - Ετήσιες Εκθέσεις. (παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/investors/financials/annual-reports>).

ε) Εκδόσεις πιστωτικών τίτλων

Οι εκδόσεις πιστωτικών τίτλων είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Επενδυτής πιστωτικών τίτλων – Πιστωτικοί τίτλοι. (παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/Investors/Debt-Investors>).

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις θυγατρικών εταιρειών

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, συμπεριλαμβανομένων των εκθέσεων ελέγχου των ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών λογιστών, καθώς και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου των θυγατρικών αυτών εταιρειών, που είχαν οριστικοποιηθεί κατά την ημερομηνία έκδοσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της χρήσης 2012, έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Βασικά Οικονομικά Μεγέθη - Οικονομικές Καταστάσεις - Ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των υπολοίπων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου θα αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της Τράπεζας Πειραιώς κατά την οριστικοποίησή τους. (παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/Investors/Financials/Financial-Statements?category=Consolidated-Companies>).