

# ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



## ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

του 1<sup>ου</sup> εξαμήνου 2017

Σύμφωνα με το Ν. 3556/ 2007

Αύγουστος 2017

Η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 30<sup>η</sup> Αυγούστου 2017 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση [www.piraeusbankgroup.com](http://www.piraeusbankgroup.com)



## Πίνακας Περιεχομένων

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Εξαμηνιαία Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (Ν. 3556/2007 και Ν. 4403/2016)

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) σε επίπεδο Ομίλου

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2017

Ενδιάμεση Ατομική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2017



**Δήλωση του Προέδρου, του Διευθύνοντος Συμβούλου και Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το Άρθρο 5 του Ν. 3556/2007, όπως ισχύει**

Εμείς, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., και εξ' όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι:

- (1) Η Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2017, καταρτίσθηκε σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών της Τράπεζας καθώς και αυτά των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 3-5 του Ν. 3556/2007.
- (2) Η εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται βάση του άρθρου 5 παρ. 6 του Ν. 3556/2007 και Ν.4403/2016, όπως ισχύει.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ  
ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΕΓΑΛΟΥ

ΗΛΙΑΣ ΜΙΛΗΣ



## ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (Ν. 3556/2007 και Ν. 4403/2016)

### Διεθνές Περιβάλλον και Οικονομικές Εξελίξεις

Το πρώτο εξάμηνο του 2017 χαρακτηρίστηκε από την μεταβλητότητα του πληθωρισμού, καθώς το πρώτο τρίμηνο ενισχύθηκε αρκετά λόγω των τιμών της ενέργειας, ενώ στη συνέχεια μειώθηκε αρκετά, λόγω της παύσης του συγκεκριμένου αποτελέσματος. Ο ρυθμός ανάπτυξης του συνόλου της παγκόσμιας οικονομίας εκτιμάται ότι θα επιταχυνθεί στο 2017 στο 3,5% από 3,2% το 2016, με παρόμοια εξέλιξη να αναμένεται να σημειωθεί τόσο στις ανεπτυγμένες οικονομίες (από 1,7% σε 2,0%), όσο και στις αναδυόμενες – αναπτυσσόμενες οικονομίες (από 4,3% σε 4,6%).

Στις ΗΠΑ, η Ομοσπονδιακή Κεντρική Τράπεζα (Fed) προχώρησε σε δύο αυξήσεις του βασικού επιτοκίου στις συνεδριάσεις του Μαρτίου και του Ιουνίου 2017. Έως το τέλος του 2017 είναι ιδιαίτερα πιθανή άλλη μια αύξηση. Ο πληθωρισμός ενισχύθηκε το 1ο 3μηνο στο 2,7% αλλά στη συνέχεια υποχώρησε στο 1,6%. Ο ρυθμός ανάπτυξης διαμορφώθηκε στο 1,2% το 1ο 3μηνο και στο 2,6% το 2ο 3μηνο, ενώ για το σύνολο του 2017 αναμένεται ότι ο μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης θα διαμορφωθεί στο 2,1% από 1,5% το 2016.

Στην Ευρωζώνη, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα συνέχισε την εφαρμογή του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης αποκτώντας κρατικά ομόλογα και άλλους τίτλους. Ο πληθωρισμός ενισχύθηκε το 1ο 3μηνο στο 2,0% αλλά στη συνέχεια υποχώρησε στο 1,3%. Υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα σημειωθεί κάποια σημαντική ενίσχυση των διεθνών τιμών ενέργειας, ο πληθωρισμός εκτιμούμε ότι θα συνεχίσει να αποκλίνει αρκετά από το στόχο του 2,0% και η ΕΚΤ θα συνεχίσει την εφαρμογή του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης δίχως αλλαγές τουλάχιστον έως το τέλος του 2017. Ο ρυθμός ανάπτυξης διαμορφώθηκε στο 1,9% το 1ο 3μηνο και στο 2,1% το 2ο 3μηνο, ενώ για το σύνολο του 2017 αναμένεται ότι ο μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης θα διαμορφωθεί στο 2,0% από 1,7% το 2016.

### Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία και στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

Από τις αρχές του τρέχοντος έτους, σημαντικές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία συνθέτουν μια εικόνα σταθερότητας στην πλευρά της δημοσιονομικής προσαρμογής και ανάκαμψης στο πεδίο της εμπιστοσύνης στην αγορά, που υποβοηθούν την αναπτυξιακή τροχιά, αν και με ρυθμό μικρότερο του αρχικά αναμενόμενου.

Το πραγματικό ΑΕΠ, το 1ο 3μηνο του 2017, αυξήθηκε κατά 0,4% σε ετήσια και τριμηνιαία βάση έπειτα από ετήσιο ρυθμό μεταβολής 0% το 2016 και οριακή ύφεση της τάξεως του -0,3% το 2015. Σύμφωνα με τα στοιχεία του 2016, η αρνητική μεταφερόμενη επίπτωση (carry-over effect) για το 2017 εμφανίζεται περιορισμένη και σε συνδυασμό με τα μέχρι τώρα στοιχεία για το 1ο 6μηνο του έτους, η οικονομία εκτιμάται ότι θα κινηθεί με ρυθμό ανάπτυξης κοντά στο 1,2% το 2017. Παράλληλα, οι πληθωριστικές πιέσεις που ξεκίνησαν από την αρχή της χρονιάς και διατηρήθηκαν μέχρι τον Ιούνιο του 2017, με τον πληθωρισμό να ανέρχεται στο 1,0% σε ετήσια βάση έναντι -0,7% τον αντίστοιχο μήνα του 2016, οδήγησαν σε πληθωρισμό στο 1,3% κατά το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2017.

Επιπλέον, το ποσοστό ανεργίας, το 1ο 3μηνο του 2017, με βάση τα μη εποχικά εξομαλυμένα στοιχεία, διαμορφώθηκε στο 23,3% έναντι 24,9% το αντίστοιχο τρίμηνο του 2016, το μικρότερο ποσοστό στη συγκεκριμένη περίοδο του έτους την τελευταία πενταετία. Ήδη, τον Μάιο του 2017, βάσει των εποχικά εξομαλυμένων στοιχείων, το ποσοστό ανεργίας έχει περαιτέρω μειωθεί στο 21,7%, αποτελώντας θετική ένδειξη για βελτίωση στην αγορά εργασίας.

Επιπλέον, σύμφωνα με έρευνα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και βάσει των εποχικά εξομαλυμένων στοιχείων, τον Ιούλιο του 2017, ο δείκτης οικονομικού κλίματος βελτιώθηκε σημαντικά στις 98,2 μονάδες (αν και το 1ο 6μηνο του έτους κινούνταν κατά μέσο όρο στις

93,9 μονάδες αντανακλώντας την αβεβαιότητα στην αγορά) προσεγγίζοντας στα υψηλότερα επίπεδα του δείκτη από τον Φεβρουάριο του 2015. Η άνοδος αυτή συνδέεται με τη βελτίωση του κλίματος στο σύνολο των τομέων επιχειρηματικής δραστηριότητας αλλά και στην τόνωση του δείκτη εμπιστοσύνης καταναλωτών.

Ταυτόχρονα, σύμφωνα με τα στοιχεία εκτέλεσης του Κρατικού Προϋπολογισμού την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2017, παρουσιάστηκε καλύτερο αποτέλεσμα σε σχέση με το 2016. Συγκεκριμένα, το έλλειμμα του κρατικού προϋπολογισμού διαμορφώθηκε σε € -1,6 δις, έναντι € -1,85 δις στην αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, ενώ το πρωτογενές πλεόνασμα διευρύνθηκε σχεδόν κατά € 300 εκατ. και ανήλθε στα € 1,94 δις. Τα αποτελέσματα στο εξάμηνο υπερβαίνουν αντίστοιχα και τους αναθεωρημένους στόχους, σύμφωνα με το Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής (ΜΠΔΣ) 2018-2021, για έλλειμμα € -3,1 δις και πρωτογενές πλεόνασμα € 431 εκατ. Επιπρόσθετα των παραπάνω, τα μέτρα δημοσιονομικής προσαρμογής τα οποία αποφασίστηκαν στο πλαίσιο της δεύτερης αξιολόγησης (βάσει και του ΜΠΔΣ 2018-2021), προγραμματίζεται να εφαρμοστούν στη διετία 2019-2020 και συνεπώς δεν επιφέρουν πρόσθετες επιβαρύνσεις για το 2017 και το 2018.

Μετά και από τις δεσμεύσεις της Ελλάδας στο Eurogroup της 15 Ιουνίου 2017, για επίτευξη υψηλών πρωτογενών πλεονασμάτων μεσοπρόθεσμα (3,5% του ΑΕΠ έως το 2022 και για 2023-2060 μεγαλύτερο ή ίσο του 2%), αλλά και τις εκτιμήσεις για διατήρηση του λόγου χρέους προς ΑΕΠ σε υψηλά επίπεδα, απαιτείται ένας υψηλός μακροχρόνιος ρυθμός μεγέθυνσης της ελληνικής οικονομίας προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το χρέος θα παραμείνει σε σταθερά πτωτική τροχιά. Σημειώνεται ωστόσο, ότι η εφαρμογή των βραχυπρόθεσμων μέτρων από το Φεβρουάριο του 2017 συμβάλει στη σημαντική μείωση των χρηματοδοτικών αναγκών σε μέσο και μακροπρόθεσμο επίπεδο και βελτιώνει το αντίστοιχο προφίλ χρέους.

Στις 10 Ιουλίου 2017, ο ESM ενέκρινε την εκταμίευση της πρώτης υποδότης ύψους € 7,7 δις (έγκριση τρίτης δόσης συνολικά € 8,5 δις), μετά την υπογραφή του συμπληρωματικού μνημονίου (SMoU) και την ολοκλήρωση όλων των προαπαιτούμενων ενεργειών της δεύτερης αξιολόγησης από την πλευρά των ελληνικών αρχών. Ταυτόχρονα, σε συνέχεια των αποφάσεων στο Eurogroup στις 15 Ιουνίου 2017, στις 20 Ιουλίου 2017 το Εκτελεστικό Συμβούλιο του ΔΝΤ ενέκρινε Επί της Αρχής (Approval in Principle) μία προληπτική Συμφωνία Stand-By (SBA) για την Ελλάδα ύψους περίπου € 1,6 δις. Ωστόσο, η χρηματοδότηση θα πραγματοποιηθεί με την προϋπόθεση ότι θα ληφθούν συγκεκριμένες και αξιόπιστες διασφαλίσεις για την ελάφρυνση του χρέους από τους Ευρωπαίους εταίρους της Ελλάδας, ώστε να αποκατασταθεί η βιωσιμότητα του και υπό τον όρο να παραμείνει σε ορθή τροχιά το οικονομικό πρόγραμμα της χώρας. Συνακόλουθα, το ΔΝΤ θα συμμετέχει στις διαδικασίες αξιολόγησης του προγράμματος με τον ESM, ενώ με βάση το νέο πρόγραμμα η πρώτη και η δεύτερη αξιολόγηση προγραμματίζεται να πραγματοποιηθούν το Φεβρουάριο και τον Αύγουστο του 2018 αντίστοιχα.

Οι παραπάνω εξελίξεις οδήγησαν σε σημαντική αποκλιμάκωση των ελληνικών αποδόσεων των ομολόγων με παράλληλη μείωση των spreads έναντι των αντίστοιχων γερμανικών ομολόγων. Η δυναμική αυτή είναι περισσότερο εμφανής στις κοντινές και μεσαίες διάρκειες. Σε μακροχρόνιο ορίζοντα η αβεβαιότητα παραμένει υψηλή, κυρίως λόγω του ζητήματος της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους. Στις 24 Ιουλίου, η ελληνική κυβέρνηση ανακοίνωσε την έξοδο στις αγορές με ανταλλαγή τίτλων του ομολόγου λήξης το 2019 με κουπόνι 4,75% με την έκδοση ομολόγου 5ετους διάρκειας λήξης το 2022. Το 5ετες ομόλογο έχει ημερομηνία διακανονισμού την 1<sup>η</sup> Αυγούστου με ύψος έκδοσης € 3 δις (€ 1,6 δις από ανταλλαγή και € 1,4 δις νέα κεφάλαια) και φέρει κουπόνι 4,375%. Το υφιστάμενο υπόλοιπο του ομολόγου λήξης 2019 διαμορφώθηκε στα € 2,5 δις έναντι € 4,0 δις πριν.

Συνεπώς, η διατήρηση της δημοσιονομικής σταθερότητας, η σταδιακή ενίσχυση της εμπιστοσύνης σε διεθνές επίπεδο αναφορικά με τη βιωσιμότητα των δημόσιων οικονομικών της χώρας, αλλά και οι θετικές επιδράσεις στην οικονομική δραστηριότητα από την τόνωση της αξιοπιστίας στο εγχώριο περιβάλλον, οι οποίες θα ενδυναμωθούν σημαντικά και από την κατεύθυνση της οικονομικής πολιτικής προς τις απαραίτητες για την ανάπτυξη μεταρρυθμίσεις, θα διασφαλίσουν την αναπτυξιακή πορεία της οικονομίας για το 2017.



Για το **ελληνικό τραπεζικό** σύστημα αξίζει να σημειωθεί ότι από την αρχή του έτους και μέχρι τον Ιούνιο του 2017, η συνολική εξάρτηση των εγχώριων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων από το Ευρωσύστημα υποχώρησε κατά € 12,4 δις, από τα € 66,6 δις στα € 54,2 δις από τα οποία ποσό € 37,9 δις καλύφθηκε από τον έκτακτο μηχανισμό ρευστότητας ELA (€ -5,8 δις από τις αρχές του 2017) και € 16,3 δις από την κύρια αναχρηματοδότηση της ΕΚΤ (€ -6.7 δις αντίστοιχα).

Οι καταθέσεις του εγχώριου ιδιωτικού τομέα στην Ελλάδα μειώθηκαν κατά € 1,0 δις. το πρώτο εξάμηνο του 2017 με αποτέλεσμα το αντίστοιχο υπόλοιπο να διαμορφωθεί τον Ιούνιο του 2017 σε € 120,4 δις. Η μείωση των καταθέσεων η οποία σχετιζόταν με την καθυστέρηση στην ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης ανήλθε σε € -2,4 δις. μέχρι τα τέλη Απριλίου 2017, ενώ τον Μάιο και τον Ιούνιο του 2017 η τάση αντιστράφηκε με εισροές καταθέσεων € 1,4 δις. Η ολοκλήρωση της αξιολόγησης οδήγησε σε σταδιακή βελτίωση του κλίματος στην αγορά, συμβάλλοντας με τον τρόπο αυτό σε εισροή καταθέσεων στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Όσον αφορά τις χορηγήσεις της ελληνικής τραπεζικής αγοράς, ο ετήσιος προσαρμοσμένος ρυθμός μεταβολής της χρηματοδότησης του εγχώριου ιδιωτικού τομέα τον Ιούνιο 2017 διαμορφώθηκε σε -2.2% στα € 190.8 δις. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις της ελληνικής τραπεζικής αγοράς βελτιώθηκε σε 117,2% στις 30 Ιουνίου 2017 από το 119,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Στις 23 Ιανουαρίου του 2017, τα διοικητικά συμβούλια του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ESM) και του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) ενέκριναν την εφαρμογή των βραχυπρόθεσμων μέτρων ελάφρυνσης του Ελληνικού χρέους που είχαν αποφασιστεί στο Eurogroup του Μαΐου 2016. Τα μέτρα αυτά συμπεριλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την ανταλλαγή των υφιστάμενων ομολόγων κυμαινόμενου επιτοκίου των EFSF & ESM που είχαν δοθεί στις ελληνικές τράπεζες για την κεφαλαιακή τους ενίσχυση και για την κάλυψη των χρηματοοικονομικών κενών των εξαγορών / συγχωνεύσεων, με άλλα ομόλογα σταθερού επιτοκίου ή μετρητά.

Η αντιμετώπιση του ζητήματος των μη εξυπηρετούμενων δανείων αποτελεί την πλέον σημαντική πρόκληση για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Στην αντιμετώπιση αυτής της πρόκλησης εκτιμάται ότι θα συμβάλουν οι στόχοι για τη διαχείριση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) που έθεσαν οι ελληνικές τράπεζες εντός του Σεπτεμβρίου 2016, σε συνεργασία με την Τράπεζα της Ελλάδος και τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) της ΕΚΤ για την περίοδο μέχρι το τέλος του 2019. Σε απόλυτο μέγεθος, το απόθεμα των ΜΕΑ συρρικνώνεται με βραδύ αλλά σταθερό ρυθμό για τρία συνεχόμενα τρίμηνα, αγγίζοντας τα € 105,1 δις τον Μάρτιο του 2017. Σε σχέση με το Μάρτιο του 2016, όπου τα ΜΕΑ έφθασαν στο υψηλότερο επίπεδο, παρατηρείται μείωση κατά 3,3% ή € 3,5 δις.

Η αναμόρφωση του νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την αφερεγγυότητα, η διευθέτηση της φορολογικής μεταχείρισης των διαγραφών και πωλήσεων δανείων και η νομική προστασία των τραπεζικών στελεχών που χειρίζονται τις αναδιρθρώσεις δανείων, αποτελούν μέτρα που αναμένεται να διευκολύνουν την προσπάθεια μείωσης των ΜΕΑ μέχρι το τέλος του 2019, σύμφωνα με τους επιχειρησιακούς στόχους που έχουν τεθεί. Επιπλέον, η ενεργοποίηση του μηχανισμού για την εξωδικαστική διευθέτηση οφειλών ενδέχεται να έχει θετικά αποτελέσματα καθώς προσφέρει αρκετά πλεονεκτήματα όπως η ολιστική αντιμετώπιση των οφειλών προς ιδιώτες και φορείς του Δημοσίου στην κατεύθυνση της εξεύρεσης μιας συνολικής λύσης, η προώθηση των οικειοθελών διαπραγματεύσεων μεταξύ δανειοληπτών και δανειστών, το συνεκτικό χρονοδιάγραμμα για την επίτευξη συμφωνίας, η ηλεκτρονική πλατφόρμα διαχείρισης κ.λπ. Παράλληλα, θετικά εκτιμάται επίσης ότι θα συμβάλει και η ανάπτυξη εφαρμογής για τη διενέργεια ηλεκτρονικών πλειστηριασμών ακινήτων, σε συνδυασμό με την τροποποίηση του θεσμικού πλαισίου αναφορικά με τις εταιρίες διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων, με γνώμονα τη διευκόλυνση της εισόδου περισσότερων εταιριών στην αγορά.

Τέλος, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2017 συνεχίστηκε η τάση συρρίκνωσης της παρουσίας των ελληνικών τραπεζικών ομίλων στο πλαίσιο της υλοποίησης των δεσμεύσεών τους που απορρέουν από τα εγκεκριμένα από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχέδια αναδιρθρωσής τους. Σε αυτό το πλαίσιο, η πώληση θυγατρικών στο εξωτερικό και το εσωτερικό είχε περαιτέρω θετική επίδραση στη ρευστότητα και την κεφαλαιακή επάρκεια των Ελληνικών τραπεζών.

## Εξελίξεις που Αφορούν τον Όμιλο Πειραιώς

Τα σημαντικότερα εταιρικά γεγονότα για τον Όμιλο Πειραιώς κατά τη διάρκεια του 1ου εξαμήνου 2017, αλλά και έως τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων, ήταν τα ακόλουθα:

- Κατά τη διάρκεια του Ιανουαρίου 2017, στο πλαίσιο του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ (QE), η Τράπεζα Πειραιώς προχώρησε σε πώληση ομολόγων ονομαστικής αξίας ύψους € 0,7 δις. Μετά τις 23 Ιανουαρίου 2017, η συμμετοχή στο πρόγραμμα σταμάτησε για τις ελληνικές τράπεζες, συνέπεια της αποστολής δεσμευτικής επιστολής συμμετοχής τους στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων, στο πλαίσιο των βραχυπρόθεσμων μέτρων ελάφρυνσης του ελληνικού δημοσίου χρέους.
- Κατά τη διάρκεια του Φεβρουαρίου 2017, στο πλαίσιο των βραχυπρόθεσμων μέτρων ελάφρυνσης του ελληνικού δημοσίου χρέους, ξεκίνησε η ανταλλαγή ομολόγων EFSF και ESM κυμαινόμενου επιτοκίου που κατείχε η Τράπεζα, με ομόλογα του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ESM) σταθερού επιτοκίου. Μέχρι τις 30 Αυγούστου 2017, είχαν ήδη ανταλλαχθεί ομόλογα ονομαστικής αξίας € 8,2 δις, τα οποία κατείχε η Τράπεζα, με νέα ομόλογα.
- Στις 16 Φεβρουαρίου 2017, στο πλαίσιο του προγράμματος καλυμμένων ομολογιών της, η Τράπεζα Πειραιώς εξέδωσε νέα σειρά (3η) καλυμμένων ομολογιών ύψους € 1,0 δις με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια του εγχώριου χαρτοφυλακίου της. Τα Καλυμμένα Ομόλογα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου, και φέρουν τοκομερίδιο 3M Euribor + 150 μ.β. Η έκδοση διακρατήθηκε από την Τράπεζα ώστε να αξιοποιηθεί ως ενέχυρο για την άντληση ρευστότητας μέσω γeros στη διαπραγματευτική αγορά.
- Στις 22 Φεβρουαρίου 2017, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την παραίτηση από το Διοικητικό της συμβούλιο των κ.κ. Απόστολου Ταμβακάκη, Α' Αντιπροέδρου Δ.Σ., Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους, Σταύρου Λεκκάκου, Β' Αντιπροέδρου Δ.Σ., Μη Εκτελεστικού Μέλους, και Χαρίκλειας Απαλαγάκη, Εντεταλμένης Συμβούλου, Εκτελεστικού Μέλους. Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίασή του της 22ης Φεβρουαρίου 2017 ανασυγκροτήθηκε σε σώμα εκλέγοντας τους κ.κ. Ιάκωβο Γεωργάνα στη θέση του Α' Αντιπροέδρου Δ.Σ., Μη Εκτελεστικού Μέλους και Karel De Boeck στη θέση του Β' Αντιπροέδρου Δ.Σ., Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους.
- Η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της, κατά τη συνεδρίασή του στις 8 Μαρτίου 2017, εξέλεξε ομόφωνα τον κ. Χρήστο Μεγάλο ως νέο Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας.
- Στις 24 Μαΐου 2017, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε το στρατηγικό της σχέδιο μέχρι το 2020 με την επωνυμία "Agenda 2020", με κύριους στόχους του: α) τη μείωση των δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών (NPLs) και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (ΜΕΑ) σε διεθνώς αποδεκτά επίπεδα β) τη δημιουργία ενός κερδοφόρου και αιεφόρου επιχειρηματικού μοντέλου, με ελκυστικές αποδόσεις για τους μετόχους μεσοπρόθεσμα γ) τη διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης δ) την αποκατάσταση της αυτόνομης πρόσβασης σε χρηματοδότηση από τις αγορές. Η "Agenda 2020" εμπεριέχει έξι συγκεκριμένες προτεραιότητες:
  - Μείωση των Κινδύνων Ισολογισμού, η οποία θα επιτευχθεί με το διαχωρισμό του Ομίλου σε δύο λειτουργικούς πυλώνες: την κύρια τραπεζική δραστηριότητα - Τράπεζα Πειραιώς και το χαρτοφυλάκιο μη κύριων δραστηριοτήτων - Piraeus Legacy Unit (PLU).
  - Επανεστίαση/Επαναπροσδιορισμός δραστηριοτήτων.
  - Εφαρμογή ενός κερδοφόρου και αιεφόρου επιχειρηματικού μοντέλου, με την περαιτέρω αξιοποίηση υφιστάμενων πελατειακών σχέσεων υψηλής αξίας.
  - Βελτιστοποίηση κατανομής κεφαλαίων μέσω της εφαρμογής πλαισίου ανάληψης κινδύνου που περιλαμβάνει κατανομή κεφαλαίων στη βάση της αξιολόγησης των χαρτοφυλακίων.
  - Ενίσχυση παρακολούθησης κινδύνων και ελέγχων.
  - Υιοθέτηση υψηλότατων προτύπων εταιρικής διακυβέρνησης.

- Στις 28 Ιουνίου 2017, συγκροτήθηκε σε Σώμα το νέο 11μελές Διοικητικό Συμβούλιο με τριετή θητεία που εξελέγη κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων η οποία πραγματοποιήθηκε την ίδια μέρα, ορίζοντας τα Εκτελεστικά και Μη Εκτελεστικά Μέλη του ως εξής:

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία έγκρισης της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης ήταν η παρακάτω:

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Karel G. De Boeck	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Χρήστος Ι. Μεγάλου	Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)
Ηλίας Δ. Μίλης	Εντεταλμένος Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)
Βενετία Κοντογούρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Arne S. Berggren	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Enrico Tommaso C. Cucchiani	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
David R. Hexter	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σολομών Α. Μπεράχας	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Alexander Z. Blades	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αικατερίνη Κ. Μπερίτση	Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας Ν. 3864/2010 (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

- Στις 28 Ιουνίου 2017, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετά ψήφου ονομαστικής μετοχής της Τράπεζας Πειραιώς από € 0,30 σε € 6,00 με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας από 8.733.183.280 μετοχές σε 436.659.164 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας € 6,00 η κάθε μία, δηλαδή τη συνένωση (reverse split) είκοσι (20) παλαιών κοινών μετοχών σε μία (1) νέα κοινή μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, παρέμεινε στο ίδιο επίπεδο όπως και προ της συνένωσης, δηλαδή ίσο με € 2.619.954.984. Η διαδικασία της συνένωσης ολοκληρώθηκε με την έναρξη διαπραγμάτευσης στις 3 Αυγούστου 2017 στο Χρηματιστήριο Αθηνών των νέων μετοχών που προέκυψαν.
- Στις 5 Ιουλίου 2017, αναφορικά με τη διαδικασία άσκησης Παραστατικών Τίτλων Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών («Warrants»), η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι δεν ασκήθηκε κανένα Warrant επί μετοχών έκδοσής της και κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Συνεπώς, τα εκδοθέντα Warrants τα οποία παρέμειναν σε ισχύ ανέρχονταν στις 5 Ιουλίου 2017 σε 843.637.022, ενώ οι μετοχές της Τράπεζας επί των οποίων σύρονταν και τις οποίες κατείχε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, ανέρχονταν σε 37.759.281.
- Στις 5 Ιουλίου 2017, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Piraeus Bank Belgrade (PBB) προχώρησε σε συμφωνία για τη μεταβίβαση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων συνολικού ύψους € 42,6 εκατ. Η οριστικοποίηση της συναλλαγής θα λάβει χώρα με την εποπτική έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Σερβίας.
- Στις 7 Ιουλίου 2017, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι διερευνά τις διαθέσιμες επιλογές της όσον αφορά την αξιοποίηση του άμεσου και έμμεσου ποσοστού συμμετοχής της ύψους 32,5% στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.» και 32,9% στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.». Στο πλαίσιο αυτό, ανέθεσε στους χρηματοοικονομικούς και νομικούς της συμβούλους τη διοργάνωση διαγωνιστικής διαδικασίας, η οποία ενδέχεται να καταλήξει στην πώληση του συνόλου ή μέρους του ποσοστού συμμετοχής της στις δύο αυτές εταιρίες.
- Στις 11 Αυγούστου 2017, η Attica A.E. Συμμετοχών («Attica Group»), ήλθε σε καταρχήν συμφωνία με την Τράπεζα Πειραιώς και άλλους μετόχους μειοψηφίας για την απόκτηση συνολικά 39.039.833 μετοχών της εταιρίας ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής «HSW»), ήτοι ποσοστού 50,3% του μετοχικού κεφαλαίου της HSW, από τις οποίες η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 40,4% του μετοχικού κεφαλαίου. Στο πλαίσιο της ως άνω συναλλαγής, το τίμημα θα

ανέλθει σε € 30,6 εκατ. τοις μετρητοίς επιπλέον της έκδοσης 24.145.523 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών της Attica Group οι οποίες θα προέλθουν από αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Η αγορά των 1.250.000 μετοχών εκ του ανωτέρω πλειοψηφικού πακέτου μετοχών της HSW έχει ήδη ολοκληρωθεί, δια καταβολής του τιμήματος τοις μετρητοίς, ενώ οι υπόλοιπες 37.789.833 μετοχές θα αποκτηθούν με το κλείσιμο της συναλλαγής, η οποία τελεί υπό την έγκριση των αρμοδίων κανονιστικών και λοιπών αρχών.

## Εξέλιξη Μεγεθών και Αποτελεσμάτων Ομίλου Πειραιώς 1<sup>ου</sup> εξαμήνου 2017

Σε σχέση με τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου Πειραιώς κατά το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο 2017, το ενεργητικό στο τέλος Ιουνίου 2017 διαμορφώθηκε σε € 73,9 δις έναντι € 81,5 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Οι καταθέσεις πελατών του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε € 40,9 δις στις 30 Ιουνίου 2017, μειωμένες κατά € 1,4 δις, έναντι του Δεκεμβρίου 2016 (-3,4%), κυρίως λόγω εκροών στην Ελλάδα, ακολουθώντας παρόμοια τάση με την ίδια περίοδο του 2016, ενώ σε ετήσια βάση σημείωσαν άνοδο κατά € 2,1 δις (σημειώνεται ότι το ποσό στις 30 Ιουνίου 2017 δεν περιλαμβάνει τη δραστηριότητα της Σερβίας που έχει χαρακτηριστεί ως διακοπτόμενη, και η οποία συνεισέφερε € 0,2 δις καταθέσεων). Στην Ελλάδα οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν στα € 38,2 δις στις 30 Ιουνίου 2017, μειωμένες κατά € 1,1 δις από τις αρχές του 2017, αλλά αυξημένες κατά € 0,1 δις κατά το 2ο 3μηνο 2017, επηρεασμένες θετικά από την ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Ελλάδας. Η πτωτική τάση του κόστους των προθεσμιακών καταθέσεων συνεχίστηκε σε όλη τη διάρκεια του 1ου εξαμήνου 2017, με το κόστος των νέων προθεσμιακών να διαμορφώνεται σε 0,61% τον Ιούνιο 2017 έναντι 0,65% τον Δεκέμβριο 2016 και 0,81% στα τέλη Ιουνίου 2016. Οι καταθέσεις των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου ανήλθαν σε € 2,7 δις στα τέλη Ιουνίου 2017.

Η χρήση ρευστότητας μέσω Ευρωσυστήματος περιορίστηκε στα € 15,8 δις στις 30 Ιουνίου 2017, από € 20,9 δις στο τέλος Δεκεμβρίου 2016. Η χρηματοδότηση μέσω ELA διαμορφώθηκε σε € 10,3 δις στο τέλος Ιουνίου 2017 από € 11,9 δις στο τέλος Δεκεμβρίου 2016. Επιπρόσθετα, η πρόσβαση στη διατραπεζική αγορά έναντι ενεχύρων μειώθηκε στα € 5,2 δις στα τέλη Ιουνίου 2017 έναντι € 5,9 δις στο τέλος Δεκεμβρίου 2016, αντικατοπτρίζοντας τη μείωση του αποθέματος ομολόγων EFSF/ESM εξαιτίας της εν εξελίξει ανταλλαγής τους στο πλαίσιο των βραχυπρόθεσμων μέτρων ελάφρυνσης του ελληνικού δημοσίου χρέους.

Τα δάνεια και απαιτήσεις πελατών προ προβλέψεων και προσαρμογών του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε € 62,0 δις στο τέλος Ιουνίου 2017. Κατά την ίδια χρονική στιγμή, το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων πελατών προ προβλέψεων και προσαρμογών στην Ελλάδα διαμορφώθηκε στα € 58,9 δις και από τις διεθνείς δραστηριότητες στα € 3,1 δις. Ανά πελατειακή κατηγορία, το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων προ προβλέψεων και προσαρμογών του Ομίλου προς επιχειρήσεις ανήλθε στα € 40,4 δις, αντιπροσωπεύοντας το 65,1% του συνόλου, ενώ τα δάνεια και απαιτήσεις προ προβλέψεων και προσαρμογών προς ιδιώτες στα € 21,7 δις ή 34,9% του συνόλου.

Ο δείκτης των προσαρμοσμένων δανείων και απαιτήσεων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών (NPLs) προς το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων πελατών του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 37,1% στο τέλος Ιουνίου 2017 (37,0% στην Ελλάδα), ενώ τα NPLs μειώθηκαν στα € 23,0 δις στις 30 Ιουνίου 2017 από € 24,2 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2016 (το δεύτερο ποσό περιλαμβάνει τη δραστηριότητα στη Σερβία, η οποία από τις 30 Ιουνίου του 2017 θεωρείται διακοπτόμενη). Ο προσαρμοσμένος δείκτης κάλυψης των NPLs από συσσωρευμένες προβλέψεις σε επίπεδο Ομίλου έφτασε στο 68,2% στις 30 Ιουνίου 2017 από 69,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Αξίζει να υπογραμμισθούν, τόσο το ιδιαίτερα υψηλό επίπεδο του δείκτη συσσωρευμένων προβλέψεων προς δάνεια και απαιτήσεις προς πελάτες του Ομίλου, το οποίο διαμορφώθηκε στο 25,3% στο τέλος Ιουνίου 2017, όσο και το γεγονός ότι στο 2ο 3μηνο 2017 σημειώθηκε ξανά αρνητική δημιουργία νέων NPLs για τον Όμιλο και τη δραστηριότητα στην Ελλάδα, μετά από τη θετική δημιουργία NPLs που είχε σημειωθεί το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2017, όπως ήταν η τάση στην τραπεζική αγορά. Αντίστοιχα, τα προσαρμοσμένα

Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα – ΜΕΑ μειώθηκαν στα € 34,9 δις στις 30 Ιουνίου 2017 από € 36,2 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2016, και ο προσαρμοσμένος δείκτης ΜΕΑ του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 52,3% στις 30 Ιουνίου 2017.

Στο πλαίσιο της υποβολής των επιχειρησιακών στόχων για την ποιότητα ενεργητικού τόσο προς την Τράπεζα της Ελλάδος, όσο και προς την ΕΚΤ/SSM, η Τράπεζα Πειραιώς έχει δεσμευτεί για τη μείωση των προσαρμοσμένων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων της μεταξύ Ιουνίου 2016 και τέλους 2019 κατά 41%, και των προσαρμοσμένων NPLs της αντίστοιχα κατά 58% (σε επίπεδο μητρικής εταιρείας). Σημειώνεται, ότι ο σχετικός στόχος της Τράπεζας Πειραιώς, για τις 30 Ιουνίου 2017, για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα έχει επιτευχθεί.

Όσον αφορά τις τάσεις στα αποτελέσματα χρήσεως, τα καθαρά έσοδα του Ομίλου από τόκους διαμορφώθηκαν σε € 873,3 εκατ. κατά την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 (-2,4% ετησίως), κυρίως εξαιτίας της απομόχλευσης του ενεργητικού και τις τρέχουσας προσπάθειας αναδιάρθρωσης των ΜΕΑ, οι οποίες εξουδετέρωσαν τη βελτίωση από το σκέλος του κόστους. Τα καθαρά έσοδα προμηθειών ανήλθαν στα € 162,5 εκατ. αντίστοιχα (+6,9% ετησίως), κυρίως λόγω αυξημένων προμηθειών από acquiring καρτών, πληρωμές και εμβάσματα. Το σύνολο καθαρών ανήλθαν κατά το 1ο εξάμηνο 2017 στα € 1.200,0 εκατ., αυξημένα κατά 2.5% σε ετήσια βάση.

Σε συνέχεια της απόφασης 2376/16.5.2017 που εκδόθηκε από το Μονομελές Εφετείο Αθηνών, το ετήσιο μίσθωμα που πληρώνει η θυγατρική του Ομίλου PICAR AE στο Μετοχικό Ταμείο Στρατού (ΜΤΣ) για το Citylink μειώθηκε κατά 20% για την περίοδο από 1/1/2014 έως 31/12/2015. Επιπλέον, σύμφωνα με την ανωτέρω δικαστική απόφαση, εξαιτίας της δικαστικής διευθέτησης του συμβολαίου, η συμφωνημένη σταδιακή προσαρμογή του μισθώματος παύει να ισχύει για το μέλλον, από την ημερομηνία που η καταγγελία της PICAR παραδόθηκε στο ταμείο (13/12/2013). Ως συνέπεια της παραπάνω απόφασης, και σχετική γνωμοδότηση ανεξάρτητου νομικού συμβούλου, κατά το 1<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2017 η διοίκηση του Ομίλου άλλαξε τις εκτιμήσεις και υπολογισμούς που χρησιμοποιούνται για να υπολογίζονται τα δικαιώματα χρήσης και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το μισθωτήριο συμβόλαιο της θυγατρικής του Ομίλου PICAR AE με το ΜΤΣ για το Citylink. Στα αποτελέσματα χρήσης το συνολικό όφελος ανήλθε σε € 45,4 εκατ. (βλέπε Σημείωση 10 στις περιοδικές οικονομικές καταστάσεις για περισσότερες λεπτομέρειες) μειώνοντας ένα μέρος των σωρευτικών ζημιών ύψους € 170 εκατ. περίπου που είχε εγγράψει ο όμιλος την περίοδο 2008-2016 από τη αποτίμηση του ακινήτου Citylink.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων του Ομίλου για το 1ο εξάμηνο 2017 διαμορφώθηκε στα € 581,8 εκατ., μειωμένα κατά 4,6% σε ετήσια βάση, λόγω μείωσης τόσο των εξόδων διοίκησής (-6,0%) όσο και των αμοιβών και εξόδων προσωπικού (-3,9%).

Συνέπεια των ως άνω, τα κέρδη προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων του Ομίλου για το 1ο εξάμηνο 2017 ανήλθαν στα € 618,1 εκατ., κατά 10,3% αυξημένα σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016. Τα κέρδη/(ζημιές) του 1ου εξαμήνου 2017 επιβαρύνθηκαν από συνολικές προβλέψεις και απομειώσεις που ανήλθαν σε € 616,7 εκατ. (από τις οποίες € 518,2 εκατ. για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, κατά 5,3% αυξημένες ετησίως), θωρακίζοντας περαιτέρω τον ισολογισμό του Ομίλου και διαμορφώνοντας τις σωρευμένες προβλέψεις στο τέλος Ιουνίου 2017 σε € 15,7 δις. Το πολύ υψηλό ύψος συσσωρευμένων προβλέψεων για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών δίνει τη δυνατότητα στην Τράπεζα να αντιμετωπίσει αποτελεσματικότερα και με μακροπρόθεσμες λύσεις το πρόβλημα των δανείων σε καθυστέρηση, κάτι το οποίο υλοποιείται μέσω της μονάδας αναδιρθρώσεων Recovery Banking Unit.

Τα προ φόρων κέρδη/ (ζημιές) στο 1<sup>ο</sup> εξάμηνο 2017 διαμορφώθηκαν σε ζημιά € 24,9 εκατ., έναντι κέρδους € 0,9 εκατ. το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο 2016, ενώ τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής, διαμορφώθηκαν σε οριακές ζημιές € 70 χιλιάδες το 1ο εξάμηνο 2017, σε σύγκριση με ζημιά € 12,7 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2016. Να σημειωθεί πως η αντίστοιχη απόδοση για το 2<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2017 ήταν κέρδος € 6,6 εκατ.

Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου Πειραιώς στις 30 Ιουνίου 2017 διαμορφώθηκε σε € 9,7 δις. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, διαμορφώθηκε στις 30 Ιουνίου 2017 στο 16,9%, όπως και ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier 1), λαμβάνοντας υπόψη τη μείωση σταθμισμένου ενεργητικού από την αποεπένδυση των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων. Το τμήμα των εποπτικών κεφαλαίων του Ομίλου που σχετίζεται με αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση βάσει των Ν. 4172/2013, 4302/2014, 4340/2015, στις 30 Ιουνίου 2017 ανερχόταν σε € 4,0 δις. Ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών Κατηγορίας I (CET I) του Ομίλου, με πλήρη εφαρμογή του εποπτικού πλαισίου (fully-loaded), εκτιμάται σε 16,5% λαμβάνοντας υπόψη την προσαρμογή για την αποεπένδυση από τις διακοπτόμενες δραστηριότητες. Οι διακοπτόμενες δραστηριότητες κατά το 1ο εξάμηνο 2017 ήταν ζημιογόνες κατά € 74,7 εκατ., αντικατοπτρίζοντας κυρίως το αποτέλεσμα από τη συμφωνία για τη διάθεση της Piraeus Bank Beograd και της Olympic Enterprises (Avis Ελλάς εταιρία λειτουργικών μισθώσεων).

Το δίκτυο καταστημάτων του Ομίλου στο τέλος του Ιουνίου 2017 αριθμούσε 869 μονάδες (-52 μονάδες από την αρχή του χρόνου), με 639 καταστήματα στην Ελλάδα και 230 σε 6 χώρες στο εξωτερικό. Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα μειώθηκε στη διάρκεια του 1ου 6μήνου 2017 κατά 21 μονάδες, ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του προγράμματος εξορθολογισμού. Η μείωση των καταστημάτων του εξωτερικού προήλθε από τη Ρουμανία και τη Βουλγαρία, καθώς και την κατάταξη της δραστηριότητας στη Σερβία στις διακοπτόμενες δραστηριότητες. Το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες στις 30 Ιουνίου 2017 αριθμούσε 17.087 άτομα, από τα οποία τα 13.928 στην Ελλάδα και τα 3.159 στο εξωτερικό.

Στις 30 Ιουνίου 2017, οι συνεχιζόμενες διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου αποτελούσαν το 6,7% του ενεργητικού του, το 26,5% του δικτύου καταστημάτων του και το 18,5% του ανθρώπινου δυναμικού του.

### Αρχή της Συνεχιζόμενης Δραστηριότητας

Η ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern). Η Διοίκηση της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες αναφορικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, και παρά τις υφιστάμενες αβεβαιότητες που σχετίζονται με την πορεία υλοποίησης του τρέχοντος Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής, θεωρεί ότι οι χρηματοοικονομικές του Ομίλου έχουν κατάλληλα συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

### Εφαρμογή Σχεδίου Αναδιάρθρωσης

Η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλε το Νοέμβριο 2015 αναθεωρημένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, το οποίο και εγκρίθηκε από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και στις 29 Νοεμβρίου 2015 και από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Οι δεσμεύσεις, βάσει του αναθεωρημένου σχεδίου, δεν παρεκκλίνουν από τις βασικές δεσμεύσεις του εγκεκριμένου το 2014 σχεδίου αναδιάρθρωσης, ενώ ευθυγραμμίζονται με τους μεσοπρόθεσμους στρατηγικούς και χρηματοοικονομικούς στόχους της Τράπεζας. Περαιτέρω, βάσει του αναθεωρημένου σχεδίου αναδιάρθρωσης, η στοχοθεσία της Τράπεζας επικεντρώνεται στις δραστηριότητες της στην Ελλάδα. Το αναθεωρημένο σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας βασίσθηκε στις μακροοικονομικές παραδοχές της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, καθώς και σε ρυθμιστικές παραδοχές και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες βασικές δεσμεύσεις αναδιάρθρωσης:

- τη μείωση του αριθμού των υποκαταστημάτων στην Ελλάδα, με μέγιστο αριθμό τα 650 καταστήματα μέχρι τις 31.12.2017,
- τον περαιτέρω περιορισμό του αριθμού των εργαζομένων στην Ελλάδα με μέγιστο αριθμό τους 13.200 μέχρι τις 31.12.2017 έναντι της αρχικής δέσμευσης για μέγιστο αριθμό τους 15.350,
- τη μείωση του συνολικού λειτουργικού κόστους στην Ελλάδα με μέγιστο ποσό τα € 1,1 δις για τη χρήση 2017,

- τη μείωση μέχρι την 31.12.2018 του κόστους χρηματοδότησης της Τράπεζας μέσω της μείωσης του κόστους των καταθέσεων που αντλούνται στην Ελλάδα, ώστε να αποκατασταθεί η κερδοφορία προ προβλέψεων της Τράπεζας,
- τη μείωση του δείκτη δανείων μετά από προβλέψεις προς καταθέσεις για τις τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα στο 115% κατά ανώτατο όριο μέχρι την 31.12.2018,
- ρυθμό αύξησης των δανείων προ προβλέψεων ετησίως που δεν μπορεί να είναι υψηλότερος από το ρυθμό αύξησης της αγοράς, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής,
- την περαιτέρω μείωση, μέχρι την 30.06.2018, του χαρτοφυλακίου των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας στην αλλοδαπή,
- την εκποίηση του χαρτοφυλακίου μη εισηγμένων μετοχών μέχρι την 31.12.2017 για επενδύσεις άνω των 5 εκατ. ευρώ (με την επιφύλαξη μερικών εξαιρέσεων),
- την αποχή από την αγορά τίτλων μη επενδυτικής διαβάθμισης μέχρι την 30.06.2017 (με την επιφύλαξη μερικών εξαιρέσεων),
- την εφαρμογή ανώτατου ορίου στις αποδοχές των υπαλλήλων και διοικητικών στελεχών της Τράπεζας,
- ορισμένες άλλες δεσμεύσεις, που σχετίζονται με περιορισμούς: (α) πληρωμής μερισμάτων σε κοινές μετοχές της Τράπεζας μέχρι i) την 31.12.2017 ή ii) την αποπληρωμή των υβριδικών κεφαλαιακών μέσων που έχουν χορηγηθεί από κρατική ενίσχυση, ήτοι των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών κατοχής του ΤΧΣ ύψους € 2.040 εκατ. (ότι από τα δύο επέλθει νωρίτερα), (β) δυνατότητας της Τράπεζας να προβεί σε κάποιες εξαγορές εκτός αν δοθεί κατ' εξαίρεση έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής μέσω της Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ή αν το τίμημα εξαγοράς είναι μικρότερο ενός προκαθορισμένου ορίου.

Σημειώνεται ότι οι βασικές μακροοικονομικές παραδοχές που διέπουν τα στοιχεία του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας Πειραιώς ήταν σύμφωνες με τις υποθέσεις του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Ελλάδας, κατά τον χρόνο κατάρτισης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης. Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης υλοποιείται μέχρι σήμερα σύμφωνα με τις αναληφθείσες δεσμεύσεις και μέσα στα χρονικά όρια που έχουν τεθεί.

### **Συναλλαγές Μεταξύ Συνδεδεμένων Μερών**

Σχετικά με τις συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα, όπως μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διοίκησης της Τράπεζας και θυγατρικών, σημειώνεται ότι αυτές δεν ήταν σημαντικές για το 1ο εξάμηνο 2017, ενώ σε κάθε περίπτωση σχετική αναφορά περιλαμβάνεται στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση 1ου εξαμήνου 2017 του Ομίλου (βλέπε τη Σημείωση 23 της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης στις 30 Ιουνίου 2017 για περισσότερες λεπτομέρειες).

### **Επιλεγμένα Στοιχεία Μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1<sup>ου</sup> εξαμήνου 2017 (Ν.4403/2016)**

Το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου, το οποίο απασχολείται σε συνεχιζόμενες κύριες δραστηριότητες στις 30 Ιουνίου 2017, αριθμούσε 17.087 άτομα, από τα οποία 13.077 στην Τράπεζα στην Ελλάδα.

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2017 συνεχίστηκε η ανακατανομή του υπάρχοντος ανθρώπινου δυναμικού για την κάλυψη των επιχειρησιακών αναγκών της Τράπεζας, κατά ποσοστό 98,7% - αντίστοιχο με εκείνο του 2016 (98,1%) με έμφαση στην ενίσχυση των Μονάδων του RBU με 77 ακόμη συνεργάτες από το υπάρχον ανθρώπινο δυναμικό, σε συνέχεια των 250 συνεργατών που προστέθηκαν το 2016. Σε εξέλιξη επίσης βρίσκεται η στελέχωση του Δικτύου Καταστημάτων σύμφωνα με τη νέα του δομή (ήδη στελεχώθηκαν 63 Κεντρικά Καταστήματα & 162 Καταστήματα Δορυφόροι). Παράλληλα, το ποσοστό προαγωγών διαμορφώθηκε στο 9,4% των εργαζομένων της Τράπεζας, ενώ το ποσοστό των οικειοθελών αποχωρήσεων ήταν μόλις 0,11%, αντίστοιχο με το περυσινό.

Κατά το πρώτο εξάμηνο 2017, ξεκίνησε η διαδικασία της αξιολόγησης απόδοσης για το έτος 2016 και έως τις αρχές Ιουλίου είχε ολοκληρωθεί το 85,1% των αξιολογήσεων του ανθρώπινου δυναμικού της Τράπεζας. Τα στελέχη με διοικητικές ευθύνες (ιεραρχικού

επιπέδου middle - senior management) λαμβάνουν 360° ανατροφοδότηση, για ενδυνάμωση και ανάπτυξη των ηγετικών τους δεξιοτήτων.

Όσον αφορά την εκπαίδευση και ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2017 υλοποιήθηκαν 1.821 ενδοεπιχειρησιακά και εξωεπιχειρησιακά εκπαιδευτικά και αναπτυξιακά προγράμματα με 74.520 συμμετοχές, αυξημένες από το αντίστοιχο διάστημα της προηγούμενης χρονιάς κατά 14%, ενώ καταγράφηκαν κατά μέσο όρο 27 ανθρωποώρες εκπαίδευσης ανά εργαζόμενο, στα ίδια επίπεδα με το αντίστοιχο διάστημα του 2016.

Το 2015, ανατέθηκε σχεδόν σε όλο το Ανθρώπινο Δυναμικό του Ομίλου το νέο αναθεωρημένο e-learning μάθημα «Ανθρώπινα Δικαιώματα, Ίσες Ευκαιρίες και Διαφορετικότητα στον Εργασιακό Χώρο». Στο πρώτο εξάμηνο του 2017, 795 εργαζόμενοι της Τράπεζας εκπαιδεύτηκαν σχετικά, αριθμός ο οποίος αύξησε το συνολικό ποσοστό εκπαίδευσης ανθρώπινου δυναμικού και κάλυψης του σχετικού KRI σε 84%.

Η αρχή των ίσων ευκαιριών διαπνέει όλες τις πολιτικές διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού, εστιάζοντας στην αποφυγή διακρίσεων και ταυτόχρονα στην αναγνώριση και το σεβασμό της διαφορετικότητας. Η Πολιτική Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων και η διαδικασία Διαχείρισης Παραπόνων είναι διαθέσιμη σε όλους τους εργαζόμενους μέσω του εσωτερικού καναλιού επικοινωνίας HR Portal, ενώ οι αρχές της πολιτικής για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα είναι δημοσιευμένες στην εταιρική ιστοσελίδα του Ομίλου.

Επιπλέον, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2017, 378 στελέχη της Τράπεζας εκπαιδεύτηκαν μέσω e-learning στον «Εντοπισμό και Διαχείριση Επικίνδυνων Συμπεριφορών» αυξάνοντας το συνολικό ποσοστό ολοκλήρωσης από 58% το 2016, σε 83%. Το ποσοστό ευθυγραμμίζεται με την ετήσια στοχοθέτηση του σχετικού Δείκτη Κινδύνου για τη μείωση του ψυχοκοινωνικού ρίσκου που απορρέει από τον ανθρώπινο παράγοντα.

Στο πλαίσιο παρακολούθησης των λειτουργικών κινδύνων της Τράπεζας, το Ανθρώπινο Δυναμικό και Οργανωσιακή Μάθηση Ομίλου παρακολουθεί σε τακτική συχνότητα Δείκτες Κινδύνου που σχετίζονται με την τήρηση του νομοθετικού & κανονιστικού πλαισίου, με την εκπαίδευση για την πρόληψη του ξεπλύματος χρήματος /ΧΤ, με τη διαχείριση ψυχοκοινωνικών θεμάτων των εργαζομένων, και εκπονεί Σχέδια Δράσης για τη μείωση των σχετικών κινδύνων. Τόσο τα αποτελέσματα των δεικτών, όσο και η πορεία των σχεδίων δράσης παρακολουθούνται στενά από τη Μονάδα Λειτουργικού Κινδύνου της Τράπεζας.

Επίσης, προκειμένου να διασφαλιστεί κατά το δυνατόν η ακεραιότητα όλων των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της απασχόλησής τους στην Τράπεζα, ενημερώνονται κατά την πρόσληψή τους για τον Κώδικα Δεοντολογίας της Τράπεζας και υπογράφουν υπεύθυνα δήλωση ότι παρέλαβαν και έλαβαν γνώση του Κώδικα. Το Πλαίσιο Εργασιακών Σχέσεων και ο Κώδικας Δεοντολογίας είναι αναρτημένα και στην εσωτερική ιστοσελίδα της Τράπεζας, HR Portal.

Όσον αφορά τις παροχές προς το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου και στο πλαίσιο της ομογενοποίησής τους, τον Μάρτιο του 2017 εντάχθηκε το σύνολο των εργαζομένων της Τράπεζας στην Ελλάδα σε ενιαίο Ομαδικό Πρόγραμμα Ασφάλισης Ζωής, Μόνιμης Ανικανότητας και Ιατροφαρμακευτικής Κάλυψης.

Αναγνωρίζοντας την αξία της συλλογικότητας και της αλληλεγγύης και αξιοποιώντας την εθελοντική συμμετοχή των εργαζομένων, στο πρώτο εξάμηνο του 2017, υλοποιήθηκαν 45 δράσεις εθελοντισμού με περισσότερες από 5.000 συμμετοχές εργαζομένων. Τέλος, κατά το β' τρίμηνο 2017 διενεργήθηκε, Έρευνα Δέσμευσης Εργαζομένων «Transforming the Employee Experience» στην Ελλάδα, με τη συμμετοχή 10.833 εργαζομένων (81% του αντίστοιχου πληθυσμού).

Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει σε διεθνείς πρωτοβουλίες και δείκτες αξιολόγησης εταιρικής αειφορίας. Από το 2004, η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει εθελοντικά στο Οικουμενικό Σύμφωνο του ΟΗΕ (UN Global Compact). Η Τράπεζα συμμετέχει επίσης στην



Οικονομική Πρωτοβουλία του Προγράμματος των Ηνωμένων Εθνών για το Περιβάλλον (United Nations Environment Programme Finance Initiative - UNEP FI) από το 2007 και δραστηριοποιείται στις πρωτοβουλίες του, όπως η υπογραφή της «Δήλωσης Προθέσεων για την Ενεργειακή Απόδοση (Declaration of Intent on Energy Efficiency)» και του «Μανιφέστου Θετικών Επιδράσεων (Positive Impact Manifesto) για τη μετάβαση στη χωρίς αποκλεισμούς πράσινη οικονομία».

Η Τράπεζα Πειραιώς, στο πλαίσιο των δεσμεύσεων που απορρέουν από την Περιβαλλοντική της Πολιτική, την Πολιτική Διαχείρισης Περιβάλλοντος και τη Στρατηγική για την Κλιματική Αλλαγή, έχει αναπτύξει και εφαρμόζει Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης (ΣΠΔ) σε όλα της τα καταστήματα και τα κτήρια διοίκησης, πιστοποιημένο σύμφωνα με τον Κανονισμό Eco-Management and Audit Scheme (EMAS) και το πρότυπο ISO 14001:2015. Η Τράπεζα Πειραιώς, με περισσότερες από 750 κτηριακές υποδομές και περισσότερους από 900 άμεσα εμπλεκόμενους εργαζόμενους στο ΣΠΔ (7% του συνόλου των εργαζομένων στην Ελλάδα), είναι ένας από τους μεγαλύτερους οργανισμούς στην Ευρώπη, που διαθέτει τις αυστηρές αυτές περιβαλλοντικές πιστοποιήσεις.

Μέσω του ΣΠΔ, η Τράπεζα παρακολουθεί και μετρά τις περιβαλλοντικές επιδόσεις κάθε κτηριακής υποδομής, θέτει στόχους βελτίωσης και εφαρμόζει περιβαλλοντικά προγράμματα για την επίτευξη αυτών. Συγκριτικά με το 2015, οι δείκτες κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας ανά εργαζόμενο (kWh/εργαζόμενο) και κατανάλωσης χαρτιού ανά εργαζόμενο (kg/εργαζόμενο) μειώθηκαν το 2016 περίπου κατά 3% και 2% αντίστοιχα, ενώ οι συνολικές εκπομπές CO<sub>2</sub> ανά εργαζόμενο μειώθηκαν κατά 2%. Από το 2008 έως το 2016, οι συνολικές εκπομπές CO<sub>2</sub> ανά εργαζόμενο έχουν μειωθεί κατά 36% και κατά 24%, ανά τετραγωνικό μέτρο ενώ η ηλεκτρική κατανάλωση ανά τετραγωνικό μέτρο έχει μειωθεί κατά 19%. Για το 2017 οι στόχοι Περιβαλλοντικής Διαχείρισης που έχουν τεθεί είναι: 2% μείωση της συνολικής κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας ανά μονάδα επιφάνειας και 2% μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου ανά μονάδα επιφάνειας.<sup>1</sup> Πέραν του περιβαλλοντικού οφέλους, το καθαρό οικονομικό όφελος από την υλοποίηση των περιβαλλοντικών προγραμμάτων ανέρχεται σε € 5 εκατ. ετησίως.

Η Τράπεζα Πειραιώς πραγματοποιεί ετησίως τον υπολογισμό της κλιματικής έκθεσης των επιχειρηματικών της πιστούχων, οι οποίοι ανήκουν σε κλάδους οικονομικής δραστηριότητας που ενδέχεται να επηρεασθούν οικονομικά από την κλιματική αλλαγή. Ο υπολογισμός πραγματοποιείται μέσω της Εφαρμογής Διαχείρισης Κλιματικού Κινδύνου, που αποτιμά με οικονομικούς όρους την κλιματική έκθεση των ελληνικών επιχειρήσεων, εξετάζοντας ένα ευρύ πεδίο οικονομικών κλάδων, όπως είναι η Γεωργία, η Ναυτιλία, οι Υπηρεσίες, η Μεταποίηση και η Παραγωγή Ενέργειας. Η συνολική κλιματική έκθεση των επιχειρηματικών πιστούχων της Τράπεζας υπολογίστηκε για το 2015 σε € 674 εκατ., δηλαδή 1,6% και για το 2016 σε € 592 εκατ., δηλαδή 1,3% επί του συνολικού κύκλου εργασιών τους. Επί του συνόλου των επιχειρηματικών πιστούχων της Τράπεζας για το 2016 μόνο το 6,7% βρίσκεται στους κλάδους υψηλής κλιματικής έκθεσης και το 1,1% αντιστοιχεί στους κλάδους αρνητικής κλιματικής έκθεσης, δηλαδή σε οικονομικό όφελος των επιχειρηματικών πιστούχων.

Από το 2016 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς έχει αναπτύξει διαδικασίες για την εφαρμογή του Συστήματος Περιβαλλοντικής και Κοινωνικής Διαχείρισης (Environmental & Social Management System (ESMS) στις επιχειρηματικές χρηματοδοτήσεις του Ομίλου. Το ESMS αποτελείται από διαδικασίες και πρακτικές για τον έλεγχο, την αξιολόγηση και τη διαχείριση των κοινωνικών και

<sup>1</sup> Αναλυτικά οι περιβαλλοντικοί στόχοι και τα περιβαλλοντικά προγράμματα της Τράπεζας Πειραιώς για το 2017 (σχετικά με: Κατανάλωση ηλεκτρικής Ενέργειας, Συνολικές εκπομπές αερίων ρύπων που συνδέονται με την παραγωγή ηλεκτρισμού, την κατανάλωση ντίζελ στα κτήρια και τις επαγγελματικές μετακινήσεις, Κατανάλωση νερού, Συνολική κατανάλωση χαρτιού, Κατανάλωση Χαρτιού (ανακυκλωμένο και πιστοποιημένο κατά FSC), Στερεά απόβλητα – χαρτί, Στερεά απόβλητα – μελανοδοχεία και toner, Στερεά απόβλητα – Ηλεκτρικός και ηλεκτρονικός εξοπλισμός): <http://www.piraeusbankgroup.com/~media/Com/2017/Files/corporate-responsibility/environment/environmental-objectives/Environmental-Objectives-2017-Gr.pdf>

περιβαλλοντικών κινδύνων, στους οποίους δύναται να εκτεθεί η Τράπεζα ως αποτέλεσμα της επιχειρηματικής δραστηριότητας των χρηματοδοτούμενων πελατών της.

Η Τράπεζα Πειραιώς υλοποιεί το πρόγραμμα LIFE-Stymfalia (LIFE12 NAT/GR/00275), που αφορά στην προστασία της βιοποικιλότητας στη Λίμνη Στυμφαλία, συγχρηματοδοτούμενο κατά 50% από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Με το LIFE-Stymfalia η Τράπεζα εισάγει για πρώτη φορά στην Ελλάδα καινοτόμες λύσεις στο ζήτημα της χρηματοδότησης των προστατευόμενων περιοχών.

Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει στην πρωτοβουλία «EU Community of Practice Finance and Biodiversity - EU CoP F@B», που αφορά στη διαμόρφωση της ευρωπαϊκής πολιτικής για χρηματοδότηση της βιοποικιλότητας. Η Τράπεζα Πειραιώς συνυπέγραψε τη Διακήρυξη της Αμβέρσας, για τις οικοσυστημικές υπηρεσίες και τις αρχές της αειφορίας.

Τον Ιούνιο του 2017 οργανώθηκε το διεθνές συνέδριο «Βιοποικιλότητα και επιχειρηματικότητα σε περιοχές Natura 2000», όπου για πρώτη φορά στην Ελλάδα συζητήθηκαν από φορείς του ιδιωτικού και του δημόσιου τομέα οι δυνατότητες ανάπτυξης ήπιας επιχειρηματικής δραστηριότητας σε περιοχές Natura 2000, ως εναλλακτικών πηγών χρηματοδότησης των έργων προστασίας της φύσης και της βιοποικιλότητας. Τα καταληκτικά συμπεράσματα του συνεδρίου αποτέλεσαν τη **Δήλωση LIFE-Stymfalia**,<sup>2</sup> μέσω της οποίας τα ενδιαφερόμενα μέρη καλούνται να κατανοήσουν ότι οι περιοχές Natura 2000 παρέχουν ευκαιρίες για αειφόρο ανάπτυξη που ενισχύει την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων.

Το 2016, στο εθνικό επίπεδο των Ευρωπαϊκών Βραβείων Επιχειρήσεων για το Περιβάλλον της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Τράπεζα έλαβε την πρώτη θέση στην κατηγορία «Διαχείριση» για το ΣΠΔ που εφαρμόζει. Στο ευρωπαϊκό επίπεδο του ίδιου θεσμού, με την ίδια υποψηφιότητα, η Τράπεζα διακρίθηκε στους 4 κορυφαίους οργανισμούς.

## **Κύριες Δράσεις Βελτίωσης του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων και Περιγραφή των Κυριότερων Κινδύνων και Αβεβαιοτήτων για το 2ο εξάμηνο 2017**

Κατά το 1ο εξάμηνο 2017, οι σημαντικότερες δράσεις που στοχεύουν στη βελτίωση του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου Πειραιώς ήταν οι ακόλουθες:

- Αναθεώρηση και επικύρωση της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων & Κεφαλαίου (Risk & Capital Strategy) 2017, συμπεριλαμβανομένου του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων.
- Υλοποίηση προγράμματος έργων για τη μετάβαση στην προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο (IRB).
- Υλοποίηση έργου Risk Based Pricing με σκοπό την υιοθέτηση της μεθοδολογίας σε επίπεδο στεγαστικών και επιχειρηματικών δανείων (SMEs).
- Ανάπτυξη πλαισίου Risk Data Quality, σε συμμόρφωση με το Data Governance Framework του Ομίλου και τις αρχές διαχείρισης δεδομένων της BCBS239.
- Δημιουργία μηνιαίας αναφοράς παρακολούθησης του RBU και non-RBU χαρτοφυλακίου.
- Εναρμόνιση Unlikely To Pay ενδείξεων της πιστωτικής πολιτικής βάσει του Κανονισμού CRR 575 /2013 (άρθρο 178).
- Ανάπτυξη βάσης δεδομένων βασικών μεγεθών αριθμοδεικτών από RA platform.
- Ανάπτυξη 4 υποδειγμάτων συμπεριφοράς για σκοπούς IRB & IFRS 9 2 για τα χαρτοφυλάκια ειδικού δανεισμού (Project Finance και Income Producing Real Estate) και 2 για το Αγροτικό χαρτοφυλάκιο.
- Περαιτέρω ανάπτυξη του πλαισίου Διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP).
- Επέκταση τεκμηρίωσης πλαισίου ILAAP με βάση εποπτικές οδηγίες για την ανεξάρτητη αξιολόγηση του πλαισίου από τη

<sup>2</sup> Για τη Δήλωση LIFE-Stymfalia βλ. [http://www.lifestymfalia.gr/~media/Files/Stymfalia/LIFE-Stymfalia\\_Statement\\_Gr.pdf](http://www.lifestymfalia.gr/~media/Files/Stymfalia/LIFE-Stymfalia_Statement_Gr.pdf)

μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

- Ολοκλήρωση μεθοδολογίας και εξέλιξη έργου Τράπεζας για την πλήρη εφαρμογή του εποπτικού πλαισίου και τον υπολογισμό των εποπτικών δεικτών του Κινδύνου Ρευστότητας (CRD IV Liquidity framework implementation) (συνεχίζεται).
- Ολοκλήρωση διενέργειας Gap Analysis και ανάπτυξη πλαισίου διαχείρισης κινδύνου επιτοκίων στο banking book (IRRBB) και προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (Stress Test) σύμφωνα με απαιτήσεις EBA (συνεχίζεται).
- Επικαιροποίηση Πολιτικής Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου.
- Επέκταση διαδικασιών και υποδομών για τη συλλογή και διαχείριση συμβάντων και ζημιών λειτουργικού κινδύνου (συνεχίζεται).
- Προσαρμογή της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ICAAP) στις τρέχουσες οδηγίες και κατευθύνσεις της EBA και του SSM.
- Επικαιροποίηση του πλαισίου Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ICAAP) υπό τον Πυλώνα II της Βασιλείας (ενίσχυση διακυβέρνησης, μεθοδολογιών και υποστηρικτικών υποδομών). Ανάπτυξη και υποβολή αναφοράς προς τις εποπτικές αρχές.
- Λειτουργία νέας αναβαθμισμένης ενδο-ομιλικής πλατφόρμας (Moody's Risk Authority) για την υποστήριξη των λειτουργιών υπολογισμού και αναφορών κεφαλαιακών απαιτήσεων της Τράπεζας, του Ομίλου και των θυγατρικών.
- Υλοποίηση έργου αυτοματοποιημένων αναφορών για τις ανάγκες εποπτικών υποβολών αναφορών (COREP και FINREP) μέσω της νέας πλατφόρμας.
- Ανάπτυξη Πολιτικής/Διαδικασίας Αναγνώρισης Κινδύνων (υπό έγκριση).
- Διενέργεια ανεξάρτητων αξιολογήσεων και τακτική παρακολούθηση της εξέλιξης της ποιότητας των εγκεκριμένων πιστοδοτικών ανοιγμάτων (post-approval) και των πρακτικών παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου.

Η οικονομική και πολιτική κατάσταση στην Ελλάδα παραμένει ο πρωταρχικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει, αλλά και ειδικότερα για την Τράπεζα Πειραιώς. Ενδεχόμενες αρνητικές εξελίξεις στον τομέα αυτό θα είχαν επίπτωση στη ρευστότητα της Τράπεζας, την ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τα αποτελέσματα και την κεφαλαιακή της βάση.

## Εκτιμήσεις για την Εξέλιξη των Δραστηριοτήτων του Ομίλου Πειραιώς κατά το 2ο εξάμηνο 2017

Οι πρώτοι μήνες του 2017 αναμφισβήτητα απετέλεσαν ένα αβέβαιο σταυροδρόμι για το εγχώριο οικονομικό και τραπεζικό περιβάλλον. Οι αναμενόμενες μεταρρυθμίσεις του προγράμματος οικονομικής μεταρρύθμισης της ελληνικής οικονομίας εκτιμάται ότι θα βοηθήσουν στην επιτάχυνση των αναπτυξιακών προοπτικών και στην αναδιάρθρωση της οικονομίας, με έναν θετικό ρυθμό ανάπτυξης για το 2017, ο οποίος μπορεί να υπερβεί και το 1%. Η ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Ελλάδας αναμένεται να έχει θετική επίδραση στην αποκατάσταση της εμπιστοσύνης προς την Ελληνική οικονομία, όπως σηματοδότησε η επιστροφή στις αγορές ομολόγων στα τέλη Ιουλίου του 2017.

Η Τράπεζα Πειραιώς, στο πλαίσιο του επιχειρησιακού της σχεδιασμού, επικεντρώνεται σε όλες τις δυνατότητες και ευκαιρίες ανάκαμψης. Βασικά ζητήματα προς διαχείριση για το 2017 παραμένουν: α) η βελτίωση της ποιότητας ενεργητικού, με συνεπή υλοποίηση ενεργητικής διαχείρισης στο πρόβλημα των μη εξυπηρετούμενων δανείων, αλλά και χρήση νέων λύσεων που νομοθετήθηκαν το 2016 ή των οποίων η εφαρμογή αναμένεται να ξεκινήσει το 2017, προκειμένου να τηρηθούν οι δεσμεύσεις προς την ΕΚΤ, β) η ενίσχυση της ρευστότητας, μέσω της σταδιακής επιστροφής καταθέσεων και της μείωσης της έκθεσης στον μηχανισμό ELA και γ) η επάνοδος σε διατηρήσιμη κερδοφόρα, με συνεχή βελτίωση των πηγών εσόδων, αλλά και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας. Ακόμη, αναμένεται να συνεχισθεί η προσπάθεια για περαιτέρω απομόχλευση, κυρίως των δραστηριοτήτων εξωτερικού, σύμφωνα με τις δεσμεύσεις του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης.

Τέλος, η ολοκλήρωση της διαδικασίας εκλογής του νέου Διευθύνοντος Συμβούλου της Τράπεζας Πειραιώς στις αρχές Μαρτίου 2017, και οι αλλαγές στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας που επικυρώθηκαν στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων τον Ιούνιο, συνέβαλαν στη διαμόρφωση ενός ισχυρού Διοικητικού Συμβουλίου. Το νέο Διοικητικό Συμβούλιο διαθέτει την τεχνογνωσία, την εμπειρία και την αποφασιστικότητα να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις σημερινές προκλήσεις και να διασφαλίσει ότι η Τράπεζα θα ανταποκριθεί στις υψηλού επιπέδου απαιτήσεις λειτουργίας που υπαγορεύονται από τις βέλτιστες διεθνώς πρακτικές, αλλά και τις συστάσεις της ΕΚΤ.

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Γεώργιος Χαντζηνικολάου

Πρόεδρος Δ.Σ.

30 Αυγούστου 2017

## ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (ΕΔΜΑ) ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΙΛΟΥ

#	Δείκτης Μέτρησης Απόδοσης	Επεξήγηση
1	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων και προσαρμογών	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων και προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕΒank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα), Millennium Bank A.E., Γενική Τράπεζα Α.Ε. και Πανελλήνια Τράπεζα Α.Ε.) ύψους € 8,1 δις.
2	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων και προσαρμογών προς επιχειρήσεις	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες επιχειρήσεις του ιδιωτικού και δημοσίου τομέα προ προβλέψεων και προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕΒank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα), Millennium Bank A.E., Γενική Τράπεζα Α.Ε. και Πανελλήνια Τράπεζα Α.Ε.) ύψους € 6,2 δις.
3	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων και προσαρμογών προς ιδιώτες	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες φυσικά πρόσωπα προ προβλέψεων και προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕΒank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα), Millennium Bank A.E., Γενική Τράπεζα Α.Ε. και Πανελλήνια Τράπεζα Α.Ε.) ύψους € 1,9 δις.
4	Προσαρμοσμένα NPLs – δάνεια σε καθυστέρηση	Προσαρμοσμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών
5	Προσαρμοσμένα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (ΜΕΑ ή NPEs - non performing exposures)	Πιστοδοτικά «ανοίγματα» εντός και εκτός ισολογισμού προ προβλέψεων και προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕΒank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα), Millennium Bank A.E., Γενική Τράπεζα Α.Ε. και Πανελλήνια Τράπεζα Α.Ε.) ύψους € 8,1 δις, τα οποία: (α) έχουν καθυστέρηση άνω των 90 ημερών (β) έχουν υποστεί απομείωση ή ο οφειλέτης κρίνεται απίθανο να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις του πλήρως χωρίς τη ρευστοποίηση καλυμμάτων, ανεξάρτητα από την ύπαρξη ποσού σε καθυστέρηση ή του αριθμού ημερών καθυστέρησης, (γ) έχουν υποστεί ρύθμιση και δεν έχει εκπνεύσει η περίοδος παρακολούθησης κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (δ) έχουν επιμόλυνση από τα (α) ποσά, κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής
6	Προσαρμοσμένος δείκτης ΜΕΑ ή ΝΡΕs	Προσαρμοσμένα ΜΕΑ ή ΝΡΕs προς δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων και προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕΒank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα), Millennium Bank A.E., Γενική Τράπεζα Α.Ε. και Πανελλήνια Τράπεζα Α.Ε.) ύψους € 8,1 δις.
7	Προσαρμοσμένος δείκτης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών ή ΝΡΕs	Προσαρμοσμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών (ή ΝΡΕs) προς δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων και προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕΒank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα), Millennium Bank A.E., Γενική Τράπεζα Α.Ε. και Πανελλήνια Τράπεζα Α.Ε.) ύψους € 8,1 δις.

8	Προσαρμοσμένος δείκτης κάλυψης των NPLs από συσσωρευμένες προβλέψεις	Σύνολο συσσωρευμένων προβλέψεων προ προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ATEBank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα), Millennium Bank A.E., Γενική Τράπεζα A.E. και Πανελλήνια Τράπεζα A.E.) ύψους € 8,1 δις, προς προσαρμοσμένα NPLs
9	Δημιουργία νέων προσαρμοσμένων NPLs	Αλλαγή των συνολικών προσαρμοσμένων NPLs μετά από την πρόσθεση διαγραφών και άλλων προσαρμογών, π.χ. πωλήσεις δανείων ή ανταλλαγή χρέους με μετοχές, προς δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων
10	Προσαρμοσμένες συσσωρευμένες προβλέψεις δανείων και απαιτήσεων από πελάτες προς δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (πριν από προβλέψεις για δάνεια και προσαρμογές)	Δείκτης συσσωρευμένων προβλέψεων προ προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ATEBank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα), Millennium Bank A.E., Γενική Τράπεζα A.E. και Πανελλήνια Τράπεζα A.E.) ύψους € 8,1 δις, προς δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων και προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ATEBank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα), Millennium Bank A.E., Γενική Τράπεζα A.E. και Πανελλήνια Τράπεζα A.E.) ύψους € 8,1 δις.
11	Δείκτης κάλυψης θέσεων με αξιοποίηση υπάρχοντος ανθρώπινου δυναμικού	Το ποσοστό των θέσεων που καλύφθηκαν εσωτερικά από εργαζόμενους, σε σχέση με το σύνολο των θέσεων που καλύφθηκαν στο διάστημα αναφοράς
12	Επιχειρησιακές ανάγκες	Κενές θέσεις εργασίας, οι οποίες προκύπτουν είτε από μετακίνηση/ αναβάθμιση του εργαζόμενου που την κάλυπτε, είτε από οργανωτική αλλαγή / νέα ανάγκη των επιμέρους μονάδων
13	Ανθρωπώρες εκπαίδευσης	Οι ώρες συμμετοχής των εργαζομένων σε εκπαιδευτικές δραστηριότητες
14	Δείκτης μέσου αριθμού ωρών εκπαίδευσης ανά εργαζόμενο	Ο αριθμός των ανθρωπώρων εκπαίδευσης που κατά μέσο όρο λαμβάνει κάθε εργαζόμενος κατά το υπό εξέταση διάστημα



Deloitte Ανώνυμη Εταιρία  
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών  
Φραγκοκκλησιάς 3α &  
Γρανικού  
151 25 Μαρούσι  
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100  
Fax: +30 210 6776 221-2  
www.deloitte.gr

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς τους μετόχους της «Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.»

### Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη ενδιάμεση εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Τράπεζας και του Ομίλου της «Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.» (ο «Όμιλος») της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2017 και τις σχετικές ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση εξαμηνιαία χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης εξαμηνιαίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της εταιρικής και ενοποιημένης ενδιάμεσης εξαμηνιαίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

### Εύρος Επισκόπησης

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

### Συμπέρασμα

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

Στην Ελλάδα, η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions Ανώνυμη Εταιρία Συμβούλων Επιχειρήσεων» και η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services Α.Ε.» (από κοινού εφεξής «Deloitte Ελλάδας») είναι υπό-σδειούχοι της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»), της οποίας οι εταιρίες-μέλη είναι νομικά χωριστές και ανεξάρτητες οντότητες. Η Deloitte Ελλάδας μαζί με την Deloitte Ιταλίας ανήκουν πλέον και λειτουργούν υπό την εταιρία μέλος του δικτύου της Deloitte στην Κεντρική Μεσόγειο. Παρακαλούμε επισκεφθείτε την ιστοσελίδα [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) για να ενημερωθείτε για το παγκόσμιο δίκτυο των εταιριών μελών μας.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2017 Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.



**Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

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

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Κουτσός – Κουτσόπουλος

A.M. ΣΟΕΛ: 26751

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3<sup>ο</sup> & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



**ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ**



**ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ**

**Ενοποιημένη Ενδιάμεση  
Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση**

30 Ιουνίου 2017



**Πίνακας Περιεχομένων της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

<b>Καταστάσεις</b>	<b>Σελίδα</b>
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος	3
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	4
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	5
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6

**Σημειώσεις επί της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:**

<b>1</b>	Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο	7
<b>2</b>	Βάση κατάρτισης ενοποιημένης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	7
<b>3</b>	Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	11
<b>4</b>	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	15
<b>5</b>	Επιχειρηματικοί τομείς	20
<b>6</b>	Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	23
<b>7</b>	Φόρος εισοδήματος	24
<b>8</b>	Διακοπτόμενες δραστηριότητες	27
<b>9</b>	Κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή	28
<b>10</b>	Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	29
<b>11</b>	Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	30
<b>12</b>	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	30
<b>13</b>	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	32
<b>14</b>	Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες	33
<b>15</b>	Ενσώματα πάγια	41
<b>16</b>	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	41
<b>17</b>	Υποχρεώσεις προς πελάτες	41
<b>18</b>	Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	42
<b>19</b>	Λοιπές υποχρεώσεις	43
<b>20</b>	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	43
<b>21</b>	Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	44
<b>22</b>	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	45
<b>23</b>	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	46
<b>24</b>	Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών	48
<b>25</b>	Κεφαλαιακή επάρκεια	49
<b>26</b>	Αναμορφώσεις/ αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικών περιόδων	50
<b>27</b>	Γεγονότα μετά την ημερομηνία της ενοποιημένης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	55

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2017	30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2017	30 Ιουνίου 2016
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.177.766	1.285.940	585.620	629.301
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(304.444)	(391.077)	(149.145)	(178.569)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>		<b>873.322</b>	<b>894.863</b>	<b>436.476</b>	<b>450.732</b>
Έσοδα προμηθειών		193.403	172.066	102.143	89.543
Έξοδα προμηθειών		(30.921)	(20.050)	(20.215)	(10.714)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>		<b>162.482</b>	<b>152.016</b>	<b>81.928</b>	<b>78.829</b>
Έσοδα από μερίσματα		6.165	5.695	6.009	5.639
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		29.531	12.184	20.142	3.405
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	13	30.212	103.215	8.046	106.507
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	6	98.222	2.366	100.140	(7.425)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>		<b>1.199.934</b>	<b>1.170.338</b>	<b>652.740</b>	<b>637.687</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(285.909)	(297.433)	(143.458)	(147.782)
Έξοδα διοίκησης		(243.089)	(260.297)	(123.167)	(134.507)
Αποσβέσεις		(51.769)	(52.702)	(25.361)	(26.424)
Κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ιδιοχρ. ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων		(1.050)	648	(81)	(132)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ</b>		<b>(581.818)</b>	<b>(609.785)</b>	<b>(292.067)</b>	<b>(308.845)</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>618.116</b>	<b>560.553</b>	<b>360.673</b>	<b>328.842</b>
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	12	(518.234)	(492.240)	(259.039)	(235.052)
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(18.165)	(21.607)	(11.133)	(17.223)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους		-	(5.113)	-	(5.113)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων στοιχείων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	6	(71.446)	(10.572)	(69.921)	(7.212)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις		(8.811)	(5.756)	(6.164)	(2.255)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(26.405)	(24.363)	(19.280)	(24.065)
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>(24.945)</b>	<b>902</b>	<b>(4.864)</b>	<b>37.922</b>
Φόρος εισοδήματος	7	23.317	(14.600)	10.391	(17.508)
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		<b>(1.627)</b>	<b>(13.698)</b>	<b>5.527</b>	<b>20.414</b>
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	8	(74.674)	(26.766)	(74.017)	(16.741)
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>		<b>(76.301)</b>	<b>(40.464)</b>	<b>(68.490)</b>	<b>3.673</b>
<b>Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		(70)	(12.657)	6.635	20.997
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1.557)	(1.041)	(1.109)	(583)
<b>Από διακοπτόμενες δραστηριότητες</b>					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		(74.894)	(27.057)	(74.144)	(16.924)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		220	290	128	183
<b>Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε €):</b>					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	9	(0,0002)	(0,0290)	0,0152	0,0481
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	9	(0,1716)	(0,0620)	(0,1699)	(0,0388)

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 7 έως 56 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2017	30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2017	30 Ιουνίου 2016
<b>ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>					
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Α)</b>		<b>(1.627)</b>	<b>(13.698)</b>	<b>5.527</b>	<b>20.414</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:</b>					
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>					
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	10	42.818	(61.694)	31.072	(46.024)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	10	(2.892)	(5.141)	(1.391)	5.892
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>					
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	10	(7)	(181)	-	(190)
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)</b>	<b>10</b>	<b>39.918</b>	<b>(67.015)</b>	<b>29.681</b>	<b>(40.322)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)</b>		<b>38.291</b>	<b>(80.713)</b>	<b>35.208</b>	<b>(19.908)</b>
- Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		39.819	(79.712)	36.277	(19.317)
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1.529)	(1.001)	(1.070)	(591)
<b>ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>					
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Γ)</b>		<b>(74.674)</b>	<b>(26.766)</b>	<b>(74.017)</b>	<b>(16.741)</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:</b>					
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>					
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	10	56	206	25	2.158
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	10	2.271	(1.386)	2.686	(337)
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>					
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	10	-	-	-	-
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)</b>	<b>10</b>	<b>2.327</b>	<b>(1.180)</b>	<b>2.711</b>	<b>1.822</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)</b>		<b>(72.347)</b>	<b>(27.947)</b>	<b>(71.306)</b>	<b>(14.920)</b>
- Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		(72.567)	(28.237)	(71.434)	(15.103)
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		220	290	128	183

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Σημείωση	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα		3.041.717	3.071.788
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		172.592	118.859
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	11	1.650.643	193.861
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις		492.379	449.482
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		46.343	30.005
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	12	46.363.421	49.707.608
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση		2.876.070	2.740.246
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	13	7.068.832	13.246.257
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα		316	6.634
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού		2.201	2.494
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.095.662	1.208.647
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		232.223	232.637
Ενσώματα πάγια στοιχεία	15	990.045	1.498.411
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		277.207	281.965
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		5.329.145	5.318.348
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3.313.481	3.394.568
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	8	965.916	2.562
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>73.918.193</b>	<b>81.504.371</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	21.148.708	27.020.940
Υποχρεώσεις προς πελάτες	17	40.918.492	42.364.829
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		10.046	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις		469.552	657.127
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	18	66.756	69.515
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		16.746	44.582
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		38.417	47.061
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		192.418	196.634
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		58.727	67.211
Λοιπές υποχρεώσεις	19	798.518	1.211.252
Υποχρεώσεις από διακοπτόμενες δραστηριότητες	8	452.082	1.483
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>64.170.461</b>	<b>71.680.633</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο (κοινές μετοχές)	21	2.619.955	2.619.955
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	13.074.688	13.074.688
Υπό αίτηση μετατρέψιμες ομολογίες	21	2.040.000	2.040.000
Μείον: Ίδιες μετοχές	21	(1.456)	(842)
Λοιπά αποθεματικά	22	(25.685)	(65.845)
Αποτελέσματα εις νέον	22	(8.087.840)	(8.004.333)
<b>Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής</b>		<b>9.619.662</b>	<b>9.663.623</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		128.070	160.115
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>9.747.732</b>	<b>9.823.738</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>73.918.193</b>	<b>81.504.371</b>

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Σημείωση	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής						Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	Δικαιώματα μειοψηφίας	ΣΥΝΟΛΟ
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον			
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2016</b>		<b>2.619.955</b>	<b>13.074.687</b>	<b>2.040.000</b>	<b>(460)</b>	<b>14.096</b>	<b>(7.840.635)</b>	<b>9.907.644</b>	<b>112.882</b>	<b>10.020.526</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	10	-	-	-	-	(68.235)	-	(68.235)	40	(68.196)
Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου 1/1/2016 - 30/6/2016	22	-	-	-	-	-	(39.713)	(39.713)	(750)	(40.464)
<b>Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2016 - 30/6/2016</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(68.235)</b>	<b>(39.713)</b>	<b>(107.949)</b>	<b>(711)</b>	<b>(108.659)</b>
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	21, 22	-	-	-	389	-	(32)	356	-	356
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	22	-	-	-	-	13.283	(13.283)	0	-	0
Πωλήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	22	-	-	-	-	(355)	(4.387)	(4.742)	21.348	16.607
<b>Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016</b>		<b>2.619.955</b>	<b>13.074.687</b>	<b>2.040.000</b>	<b>(72)</b>	<b>(41.211)</b>	<b>(7.898.050)</b>	<b>9.795.310</b>	<b>133.520</b>	<b>9.928.830</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιουλίου 2016</b>		<b>2.619.955</b>	<b>13.074.687</b>	<b>2.040.000</b>	<b>(72)</b>	<b>(41.211)</b>	<b>(7.898.050)</b>	<b>9.795.310</b>	<b>133.520</b>	<b>9.928.830</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-	-	-	-	(18.293)	-	(18.293)	(4)	(18.297)
Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου 1/7/2016 - 31/12/2016	22	-	-	-	-	-	4.726	4.726	(4.406)	321
<b>Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/7/2016 - 31/12/2016</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(18.293)</b>	<b>4.726</b>	<b>(13.567)</b>	<b>(4.410)</b>	<b>(17.977)</b>
Καταβολή στους κατόχους των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (μετά φόρων)	22	-	-	-	-	-	(117.803)	(117.803)	-	(117.803)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης κοινών μετοχών		-	-	-	-	-	-	0	(48)	(48)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	21, 22	-	-	-	(770)	-	(110)	(880)	-	(880)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	22	-	-	-	-	(6.516)	6.516	0	-	0
Πωλήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	22	-	-	-	-	175	387	563	31.053	31.616
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2016</b>		<b>2.619.955</b>	<b>13.074.687</b>	<b>2.040.000</b>	<b>(842)</b>	<b>(65.845)</b>	<b>(8.004.334)</b>	<b>9.663.623</b>	<b>160.116</b>	<b>9.823.738</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2017</b>		<b>2.619.955</b>	<b>13.074.687</b>	<b>2.040.000</b>	<b>(842)</b>	<b>(65.845)</b>	<b>(8.004.334)</b>	<b>9.663.623</b>	<b>160.116</b>	<b>9.823.738</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	10	-	-	-	-	42.217	-	42.217	28	42.245
Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου 1/1/2017 - 30/6/2017	22	-	-	-	-	-	(74.965)	(74.965)	(1.337)	(76.301)
<b>Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2017 - 30/6/2017</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42.217</b>	<b>(74.965)</b>	<b>(32.748)</b>	<b>(1.308)</b>	<b>(34.056)</b>
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	21, 22	-	-	-	(615)	-	232	(382)	-	(382)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	22	-	-	-	-	(2.057)	2.057	0	-	0
Μεταβολές ποσοστών	22	-	-	-	-	-	(10.832)	(10.832)	(30.737)	(41.569)
<b>Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2017</b>		<b>2.619.955</b>	<b>13.074.687</b>	<b>2.040.000</b>	<b>(1.456)</b>	<b>(25.685)</b>	<b>(8.087.840)</b>	<b>9.619.662</b>	<b>128.071</b>	<b>9.747.732</b>

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30 Ιουνίου 2017	30 Ιουνίου 2016
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>			
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων		(24.945)	902
<i>Προσαρμογή κερδών/ ζημιών προ φόρων:</i>			
Προστίθενται: προβλέψεις και απομειώσεις		616.656	535.288
Προστίθενται: αποσβέσεις		51.769	52.702
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		4.482	7.137
(Κέρδη)/ ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων			
αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(21.851)	3.239
(Κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		211.284	(75.388)
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>		837.395	523.880
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα		267.696	205.913
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		38.602	(11.212)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους		4.652.825	1.490.044
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα		1.893	(177)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες		2.509.821	1.208.399
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών		(16.338)	(22.257)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(116.890)	76.379
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(5.868.168)	(2.648.147)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		10.046	(2.514)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		(1.181.485)	(530.074)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		(564.401)	(88.309)
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος</i>		570.997	201.926
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(2)	(119)
<b>Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>570.995</b>	<b>201.807</b>
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων		(87.609)	(73.443)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		2.650	14.459
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού		(16.096)	(12.590)
Αγορά διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού		(1.783)	(2.403)
Πώληση διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού		-	19.505
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(7.170.475)	(3.180.238)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		7.097.569	3.358.084
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν		(2.400)	(1)
Πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν		-	14.452
Συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών	24	(321)	(1.650)
Πωλήσεις συγγενών εταιρειών		-	10.991
Είσπραξη μερισμάτων		5.690	5.610
<b>Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>(172.773)</b>	<b>152.775</b>
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>			
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(11.685)	(16.678)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης		(382)	356
<b>Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>(12.067)</b>	<b>(16.322)</b>
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων		862	(2.695)
<b>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)</b>		<b>387.017</b>	<b>335.566</b>
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες λειτουργικές δραστηριότητες</i>			
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		11.167	204.950
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(33.645)	(99.305)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		-	-
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων		(177)	(7.587)
<b>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)</b>		<b>(22.655)</b>	<b>98.058</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Γ)</b>		<b>1.814.951</b>	<b>2.276.758</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)</b>		<b>2.179.314</b>	<b>2.710.382</b>



## 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 ανωνύμων εταιρειών, τις διατάξεις του Ν. 4261/2014 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Σύμφωνα με το καταστατικό της σκοπό η Τράπεζα μπορεί να διενεργεί κάθε εργασία ή δραστηριότητα, η οποία επιτρέπεται ή επιβάλλεται στις τράπεζες από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

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 και Δυτική Ευρώπη. Ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 18.985 άτομα, εκ των οποίων 1.897 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ATE Insurance Romania S.A., Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε., ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., Piraeus Bank Beograd A.D. και Piraeus Leasing Doo Beograd).

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μία σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/X.A. (Large Cap, Banks), FTSE (All World, Emerging Markets, Med 100, FTSE4 Good Emerging), MSCI (Emerging Markets, EM EMEA, Greece), Stoxx (TMI, All Europe, Greece TM) και S&P (Global, Greece BMI).

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία έγκρισης της Ενοποιημένης ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης είναι η εξής:

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου	Ο Πρόεδρος Δ.Σ. (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Karel G. De Boeck	Ο Αντιπρόεδρος (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Χρήστος Ι. Μεγάλου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)
Ηλίας Δ. Μίλης	Ο Εντεταλμένος Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)
Βενετία Γ. Κοντογούρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Arne S. Berggren	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Enrico Tommaso C. Cucchiani	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
David R. Hexter	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σολομών Α. Μπεράχας	Μη εκτελεστικό Μέλος
Alexander Z. Blades	Μη εκτελεστικό Μέλος
Αικατερίνη Κ. Μπερίτση	Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Μη εκτελεστικό Μέλος)

## 2 Βάση κατάρτισης ενοποιημένης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Η ενοποιημένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση για το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2017 («Η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση»), έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά».

Η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση περιλαμβάνει επιλεγμένες γνωστοποιήσεις και δεν περιλαμβάνει όλη την πληροφόρηση που απαιτείται στις πλήρεις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ως εκ τούτου, η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση θα πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς της 31/12/2016, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.).

Τα ποσά παρουσιάζονται σε ευρώ, στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη χιλιάδα (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) προς διευκόλυνση της παρουσίασης.

Επίσης, αναφέρεται ότι, όπου έχει κριθεί απαραίτητο τα συγκριτικά στοιχεία έχουν προσαρμοστεί έτσι ώστε να συμβαδίζουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση για την τρέχουσα περίοδο. Οι εν λόγω προσαρμογές δεν έχουν σημαντική επίδραση στην παρουσίαση της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπως αναλυτικά παρουσιάζονται στην Σημείωση 26 της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης της Τράπεζας.

Η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εφαρμόζοντας την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιήθηκε από την αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων εμπορικού χαρτοφυλακίου, των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων και των επενδυτικών ακινήτων. Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε συμμόρφωση με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και λογιστικών αρχών και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την αναγνώριση εσόδων και εξόδων στην ενοποιημένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

#### Αρχή της Συνεχιζόμενης Δραστηριότητας

Η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern). Η Διοίκηση της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τους κατωτέρω παράγοντες αναφορικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον, την κεφαλαιακή επάρκεια και την ρευστότητα του Ομίλου, θεωρεί ότι η ενοποιημένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση του Ομίλου έχουν κατάλληλα συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

#### Μακροοικονομικό περιβάλλον

Από τις αρχές του έτους μέχρι και τον Ιούλιο του 2017 έχουν καταγραφεί σημαντικές εξελίξεις για την ελληνική οικονομία οι οποίες συνθέτουν μια εικόνα σταθερότητας στην πλευρά της δημοσιονομικής προσαρμογής, αλλά και ανάκαμψης στο πεδίο των προσδοκιών και της εμπιστοσύνης στην αγορά, συντελώντας στη διατήρηση της πορείας εντός αναπτυξιακής τροχιάς, αν και με ρυθμό μικρότερο του αναμενόμενου και δυνατού.

Το πραγματικό ΑΕΠ, το α' τρίμηνο του 2017, αυξήθηκε κατά 0,4% σε ετήσια και τριμηνιαία βάση έπειτα από το κλείσιμο του 2016 στα ίδια επίπεδα με εκείνα του προηγούμενου έτους (0% ετήσιος ρυθμός μεταβολής) έναντι οριακής ύφεσης της τάξεως του -0,3% το 2015. Παράλληλα, οι πληθωριστικές πιέσεις που ξεκίνησαν από την αρχή της χρονιάς, τον Ιούνιο του 2017 διατηρούνται και ο πληθωρισμός ανήλθε στο 1,0% σε ετήσια βάση έναντι -0,7% τον αντίστοιχο μήνα του 2016, κλείνοντας το εξάμηνο στο 1,3%. Ταυτόχρονα, το ποσοστό ανεργίας, το α' τρίμηνο του 2017, με βάση τα μη εποχικά εξομαλυμένα στοιχεία, διαμορφώθηκε στο 23,3% έναντι 24,9% το αντίστοιχο τρίμηνο του 2016, το μικρότερο ποσοστό στη συγκεκριμένη περίοδο του έτους την τελευταία πενταετία. Ήδη, τον Απρίλιο του 2017, βάσει των εποχικά εξομαλυμένων στοιχείων το ποσοστό ανεργίας έχει περαιτέρω μειωθεί στο 21,7%, αποτελώντας θετική ένδειξη για βελτίωση στην αγορά εργασίας. Επίσης, σύμφωνα με έρευνα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και βάσει των εποχικά εξομαλυμένων στοιχείων, τον Ιούλιο του 2017, ο δείκτης οικονομικού κλίματος βελτιώθηκε σημαντικά στις 98,2 μνδ (αν και το α' εξάμηνο του έτους κινούνταν κατά μέσο όρο στις 93,9 μνδ αντανακλώντας την αβεβαιότητα στην αγορά) προσεγγίζοντας το υψηλότερο επίπεδο του δείκτη από το Φεβρουάριο του 2015. Η άνοδος αυτή συνδέεται με τη βελτίωση του κλίματος στο σύνολο των τομέων επιχειρηματικής δραστηριότητας, αλλά και στην τόνωση του δείκτη εμπιστοσύνης καταναλωτών.

Ταυτόχρονα, σύμφωνα με τα στοιχεία εκτέλεσης του Κρατικού Προϋπολογισμού στην περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2017, παρουσιάστηκε καλύτερο αποτέλεσμα σε σχέση με το 2016. Συγκεκριμένα, το έλλειμμα του κρατικού προϋπολογισμού διαμορφώθηκε σε € -1,6 δις, έναντι € -1,85 δις την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, ενώ το πρωτογενές πλεόνασμα διευρύνθηκε σχεδόν κατά € 300 εκατ. και ανήλθε στα € 1,94 δις. Τα αποτελέσματα στο εξάμηνο υπερβαίνουν αντίστοιχα και τους αναθεωρημένους στόχους, σύμφωνα με το Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής (ΜΠΔΣ) 2018-2021, για έλλειμμα € -3,1 δις και πρωτογενές πλεόνασμα € 431 εκατ.. Τέλος, επιπρόσθετα των παραπάνω, τα μέτρα δημοσιονομικής προσαρμογής τα οποία αποφασίστηκαν στο πλαίσιο της δεύτερης αξιολόγησης (βάσει και του ΜΠΔΣ 2018-2021), αφορούν κυρίως στη διετία 2019-2020 και δεν επιφέρουν συνεπώς πρόσθετες επιβαρύνσεις για το 2017.

Στο πλαίσιο του 3<sup>ου</sup> Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής και κατά τη διάρκεια της δεύτερης αξιολόγησης, στο Eurogroup του Δεκεμβρίου 2016 αποφασίστηκε η εφαρμογή βραχυπρόθεσμων μέτρων ελάφρυνσης του χρέους. Στη βάση αυτή, το 2017 δεν υλοποιήθηκε η εφαρμογή περιθωρίου επιτοκίου 2% σε δάνεια του EFSF ύψους € 11,3 δις, ενώ εφαρμόστηκε η επιμήκυνση της περιόδου αποπληρωμής των δανείων του EFSF.

Στις 10 Ιουλίου του 2017, ο ESM ενέκρινε την εκταμίευση της πρώτης υποδότης ύψους € 7,7 δις (έγκριση τρίτης δόσης συνολικά € 8,5 δις), μετά την υπογραφή του συμπληρωματικού μνημονίου (SMoU) και την ολοκλήρωση όλων των προαπαιτούμενων ενεργειών της δεύτερης αξιολόγησης από την πλευρά της ελληνικής κυβέρνησης. Ταυτόχρονα, σε συνέχεια των αποφάσεων στο Eurogroup της 15<sup>ης</sup> Ιουνίου 2017, στις 20 Ιουλίου 2017 το Εκτελεστικό Συμβούλιο του ΔΝΤ ενέκρινε Επί της Αρχής (Approval in Principle) μία προληπτική Συμφωνία Stand-By (SBA) για την Ελλάδα ύψους περίπου € 1,6 δις. Ωστόσο, η χρηματοδότηση θα πραγματοποιηθεί με την προϋπόθεση ότι θα ληφθούν συγκεκριμένες και αξιόπιστες διασφαλίσεις για την ελάφρυνση του χρέους από τους Ευρωπαίους εταίρους της Ελλάδας, ώστε να αποκατασταθεί η βιωσιμότητα του και υπό τον όρο να παραμένει σε ορθή τροχιά το οικονομικό πρόγραμμα της χώρας. Συνακόλουθα, το ΔΝΤ θα συμμετέχει στις διαδικασίες αξιολόγησης του προγράμματος με τον ESM, ενώ με βάση το νέο πρόγραμμα η πρώτη και η δεύτερη αξιολόγηση προγραμματίζεται να πραγματοποιηθούν το Φεβρουάριο και τον Αύγουστο του 2018 αντίστοιχα.

Οι παραπάνω εξελίξεις οδήγησαν σε σημαντική αποκλιμάκωση των ελληνικών αποδόσεων των ομολόγων με παράλληλη μείωση των spreads, έναντι των αντίστοιχων γερμανικών. Στις 24 Ιουλίου 2017, η ελληνική κυβέρνηση ανακοίνωσε την έξοδο στις αγορές με ανταλλαγή τίτλων του ομολόγου λήξης το 2019 (με κουπόνι 4,75%) και την έκδοση ομολόγου 5ετούς διάρκειας λήξης το 2022. Το 5ετες ομόλογο έχει ημερομηνία διακανονισμού την 1<sup>η</sup> Αυγούστου 2017 και είναι ύψους € 3,0 δις (€ 1,57 δις από ανταλλαγή και € 1,43 δις νέα κεφάλαια) με κουπόνι 4,375%. Το υφιστάμενο υπόλοιπο του ομολόγου λήξης το 2019 διαμορφώθηκε στα € 2,5 δις έναντι € 4,0 δις που ήταν πριν.

Η διατήρηση της δημοσιονομικής σταθερότητας, η σταδιακή ενίσχυση της εμπιστοσύνης σε διεθνές επίπεδο αναφορικά με τη βιωσιμότητα των δημόσιων οικονομικών της χώρας, αλλά και οι θετικές επιδράσεις στην οικονομική δραστηριότητα από την τόνωση της αξιοπιστίας στο εγχώριο περιβάλλον, οι οποίες θα ενδυναμωθούν σημαντικά και από την κατεύθυνση της οικονομικής πολιτικής προς τις απαραίτητες για την ανάπτυξη μεταρρυθμίσεις, θα διασφαλίσουν την αναπτυξιακή πορεία της οικονομίας για το 2017.

Η οικονομική και πολιτική κατάσταση στην Ελλάδα παραμένει ο πρωταρχικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα για την Τράπεζα Πειραιώς. Κατ' επέκταση, αρνητικές εξελίξεις αναφορικά με την εφαρμογή του οικονομικού προγράμματος προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας θα είχαν πιθανόν επίπτωση στη ρευστότητα της Τράπεζας (π.χ. εκροές ή παύση εισροών καταθέσεων, μείωση συναλλαγών *repos* με τρίτους στη διατραπεζική αγορά, υποβάθμιση τίτλων και εγγυήσεων του ελληνικού δημοσίου που χρησιμεύουν για την εξασφάλιση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα, αύξηση χρηματοδότησης μέσω του έκτακτου μηχανισμού ρευστότητας ELA), καθώς και στην κεφαλαιακή της επάρκεια (π.χ. επίδραση στην ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τυχόν αρνητική αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου του Ελληνικού Δημοσίου, στο οποίο οι ελληνικές τράπεζες έχουν σημαντική άμεση και έμμεση έκθεση). Η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς παρακολουθεί στενά τις

εξελίξεις και αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την αρνητική επίδραση που πιθανώς αυτές να έχουν στις εργασίες της.

#### Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Συνολική Αξιολόγηση - Comprehensive Assessment (δηλαδή ο έλεγχος της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων), που διενεργήθηκε από την ΕΚΤ/ Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (Single Supervisory Mechanism-SSM) το 2<sup>ο</sup> εξάμηνο 2015 είχε ως σκοπό την ποσοτικοποίηση των κεφαλαιακών ελλειμμάτων, μετά τη εφαρμογή του νομικού πλαισίου (όπως θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων-“Bank Recovery and Resolution Directive”). Τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης ανακοινώθηκαν από τις Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές (ΕΚΤ/SSM) στις 31 Οκτωβρίου 2015.

Η Τράπεζα ολοκλήρωσε τον Δεκέμβριο 2015 αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους € 4,6 δις με κύριο σκοπό:

- την κάλυψη των κεφαλαιακών της αναγκών, όπως προσδιορίστηκαν από την Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ,
- τη σημαντική ενίσχυση της κεφαλαιακής της βάσης και
- την ενδυνάμωση της θέσης της Τράπεζας, συμβάλλοντας έτσι στην αναμενόμενη επανάκτηση μέρους των εκρών καταθέσεων στην Ελλάδα κατά το πρώτο ήμισυ του 2015 και στη μείωση της εξάρτησης από το Ευρωσύστημα και ειδικότερα από τον ELA για χρηματοδότηση.

#### Ρευστότητα

Εντός του 1<sup>ου</sup> εξαμήνου 2017, οι καταθέσεις της εγχώριας αγοράς (ιδιωτικού και δημόσιου τομέα), μειώθηκαν κατά 1% και διαμορφώθηκαν σε € 130,8 δις. Η έκθεση του συνόλου των ελληνικών τραπεζών στο Ευρωσύστημα μειώθηκε από € 67 δις στο τέλος Δεκεμβρίου 2016, σε € 54 δις στο τέλος Ιουνίου 2017 από τα οποία ποσό € 38 δις καλύφθηκε από τον ELA (η παροχή ρευστότητας από τον ELA χορηγείται σε κεφαλαιακά επαρκή πιστωτικά ιδρύματα με εξασφάλιση αποδεκτά στοιχεία του ενεργητικού και αξιολογείται τακτικά από την ΕΚΤ) και € 16 δις από την ΕΚΤ (Main Refinancing Operations).

Κατά το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο 2017, η έκθεση του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς στο Ευρωσύστημα μειώθηκε κατά € 5,1 δις στα € 15,8 δις, σε σχέση με € 20,9 δις στις 31/12/2016, υποβοηθούμενη κυρίως από την περαιτέρω βελτίωση της πρόσβασης στη διατραπεζική αγορά γερο, την περαιτέρω απομόχλευση του δανειακού χαρτοφυλακίου, τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ (QE Quantitative Easing) με πώληση EFSF ομολόγων ονομαστικής αξίας € 0,7 δις την περίοδο 1/1-30/6/2017 αλλά και στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων ESM με μετρητά (ονομαστικής αξίας € 3,9 δις). Η χρηματοδότηση μέσω ELA της Τράπεζας Πειραιώς μειώθηκε κατά € 1,6 δις την περίοδο 1/1-30/6/2017 και διαμορφώθηκε στα € 10,3 δις στα τέλη Ιουνίου 2017 σε σχέση με € 11,9 δις στο τέλος Δεκεμβρίου 2016. Σημειώνεται ότι κατά την περίοδο του 1<sup>ου</sup> εξαμήνου 2017, οι καταθέσεις του Ομίλου Πειραιώς στην Ελλάδα, μειώθηκαν κατά € 1,1 δις ή 2,9%.

Στις 28 Απριλίου 2016 έληξαν οι τελευταίες εγγυήσεις του Ελληνικού Δημοσίου (Πυλώνας II) που χρησιμοποιούσε η Τράπεζα Πειραιώς, για την άντληση ρευστότητας στο πλαίσιο του Ν.3723/2008 περί «Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Οικονομίας για την Αντιμετώπιση των Επιπτώσεων της Διεθνούς Χρηματοπιστωτικής Κρίσης» και κατά συνέπεια η Τράπεζα έπαυσε να εμπίπτει στις δεσμεύσεις του προγράμματος θωράκισης.

Στις 22 Ιουνίου 2016, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αποφάσισε να επαναφέρει την παρέκκλιση (waiver) από τις ελάχιστες απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης για τη χρήση τους ως μέσου εξασφάλισης για την παροχή ρευστότητας, για τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα που εκδίδει ή εγγυάται η Ελληνική Δημοκρατία, υπό την επιφύλαξη ειδικών περικοπών αποτίμησης. Από την επαναφορά της παρέκκλισης εξαιρούνται, ήδη από τις 2 Μαρτίου 2015, τα εγγυημένα τραπεζικά ομόλογα χωρίς κάλυμμα, τα οποία έχουν εκδοθεί

από τον ίδιο τον αντισυμβαλλόμενο ή από νομικό πρόσωπο στενά συνδεδεμένο με αυτόν, όπως για παράδειγμα τα ομόλογα με κρατική εγγύηση του Πυλώνα II του Ν. 3723/2008, σύμφωνα με τις αποφάσεις ΕΚΤ/2012/12 και ΕΚΤ/2013/6.

Στις 23 Ιανουαρίου του 2017, τα διοικητικά συμβούλια του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ESM) και του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) ενέκριναν την εφαρμογή των βραχυπρόθεσμων μέτρων ελάφρυνσης του Ελληνικού χρέους που είχαν αποφασιστεί στις 25 Μαΐου 2016. Τα μέτρα αυτά μεταξύ άλλων συμπεριελάμβαναν την ανταλλαγή των υφιστάμενων ομολόγων κυμαινομένου επιτοκίου των EFSF & ESM που είχαν δοθεί στις ελληνικές τράπεζες για την κεφαλαιακή τους ενίσχυση και για την κάλυψη του χρηματοοικονομικών κενών των εξαγορών / συγχωνεύσεων, με άλλα σταθερού επιτοκίου ή μετρητά. Μέχρι τις 30 Ιουνίου 2017 είχαν ανταλλαχθεί ομόλογα αξίας € 5,4 δις, τα οποία κατείχε η Τράπεζα, με μετρητά και νέα ομόλογα (€ 3,9 δις και € 1,5 δις αντίστοιχα).

Επίσης, οι ελληνικές τράπεζες δύνανται να συμμετέχουν στο πρόγραμμα μακροχρόνιας παροχής ρευστότητας “Targeted Longer-Term Refinancing Operations” (TLTRO) της ΕΚΤ απολαμβάνοντας τις ωφέλειες που συνδέονται με το νέο πρόγραμμα TLTRO II, το οποίο ανακοινώθηκε στις 10 Μαρτίου 2016 από την ΕΚΤ, υπό την αίρεση της επάρκειας κατάλληλων ενεχύρων. Η διάρκεια του Προγράμματος TLTRO II είναι τετραετής, με τη δυνατότητα συμμετοχής σε τέσσερις διαφορετικές ημερομηνίες από τον Ιούνιο 2016 μέχρι τον Μάρτιο 2017. Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετείχε μόνο στην πρώτη σχετική δημοπρασία που πραγματοποιήθηκε στις 23 Ιουνίου 2016 με € 4,0 δις, μεταφέροντας παράλληλα τα € 2,7 δις του TLTRO I στο TLTRO II.

### **3 Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές**

#### **α. Γενικές λογιστικές αρχές**

Για τη σύνταξη αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2016 με εξαίρεση την αποτίμηση του δικαιώματος χρήσης και της υποχρέωσης που απορρέουν από το μισθωτήριο συμβόλαιο της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου Picar A.E. με το Μετοχικό Ταμείου Στρατού για το ακίνητο Citylink (βλ. Σημείωση 6).

Δεν υπάρχουν νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α., ή διερμηνείες με ισχύ από 1/1/2017, πέραν εκείνων που έχουν ήδη γνωστοποιηθεί στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, τα οποία να έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και να έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

Αναφορικά με το Δ.Π.Χ.Α. 9, ο Όμιλος θα προχωρήσει σε πλήρη εφαρμογή του προτύπου κατά την 1/1/2018. Για την επίδραση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 διενεργείται λεπτομερής ανάλυση και ο Όμιλος έχει την πρόθεση να δημοσιοποιήσει την ποσοτική επίδραση του νέου προτύπου όταν καταστεί πρακτικά δυνατό να παράξει αξιόπιστες εκτιμήσεις. Σχετική αναφορά για το ειδικό έργο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 γίνεται στη Σημείωση 2.1 των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης της χρήσης 2016.

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

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

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

### **β.1. Απομείωση δανείων απαιτήσεων κατά πελατών**

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση αξίας. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στα ενοποιημένα αποτελέσματα. 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. Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, των συγγενών εταιρειών και των κοινοπραξιών**

#### **Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο**

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου. Απομείωση της αξίας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μετοχών και ομολόγων αναγνωρίζεται, όταν η μείωση της εύλογης αξίας, σε σχέση με το κόστος κτήσης, είναι σημαντική ή παρατεταμένη στην περίπτωση των μετοχών ή υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις αδυναμίας αποπληρωμής του εκδότη στην περίπτωση των ομολόγων. Στην περίπτωση αυτή, το αποθεματικό μεταφέρεται στα ενοποιημένα αποτελέσματα.

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

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

#### **Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες**

Ο Όμιλος εξετάζει για απομείωση την αξία των επενδύσεών του σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της εκάστοτε επένδυσης (την υψηλότερη αξία μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης και της εύλογης αξίας μείον τα κόστη της πώλησης) με τη λογιστική της αξία.

Στις περιπτώσεις αυτές, χρησιμοποιείται παρόμοια μεθοδολογία με αυτή που περιγράφεται ανωτέρω για τις μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, ενώ λαμβάνεται υπόψη και η παρούσα αξία των υπολογιζόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, που αναμένεται να δημιουργηθούν από τη συγγενή εταιρεία ή την κοινοπραξία. Το ποσό της μόνιμης απομείωσης της αξίας της επένδυσης, που προκύπτει από την αξιολόγηση, καταχωρείται στα ενοποιημένα αποτελέσματα.

### **β.3. Προσδιορισμός εύλογης αξίας και απομείωσης ακινήτων**

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία, η οποία προσδιορίζεται σε συνεργασία με ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές.

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται για απομείωση αξίας όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες παρέχουν ενδείξεις, ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας του ενσώματος παγίου στοιχείου, μειωμένης κατά τις δαπάνες για την πώλησή του και της αξίας λόγω χρήσης.

Τα αποθέματα ακινήτων αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μείον τα έξοδα πώλησης.

Με ημερομηνία αναφοράς την 31/12 κάθε χρήσης, η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του ακινήτου. Εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι εκτίμησης, οι οποίες αναφέρονται στη Σημείωση 2.18 των ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα αντανακλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικά μισθώματα, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Για τα ακίνητα, των οποίων η αξία δεν κρίνεται μεμονωμένα σημαντική, η εύλογη αξία ενδέχεται να προσδιορίζεται με την εφαρμογή των ιδίων ως άνω μεθοδολογιών ή με την αναγωγή των συμπερασμάτων των εκτιμήσεων, σε ομάδες επενδύσεων, που έχουν ομοειδή χαρακτηριστικά.

Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου εφαρμόζουν τις διαδικασίες της Τράπεζας αναφορικά με την αποτίμηση των ακινήτων τους, προσαρμοσμένες στις ιδιαιτερότητες της κάθε μίας εταιρείας.

Στην περίπτωση που στις ενδιάμεσες περιόδους αναφοράς υπάρχουν ενδείξεις για σημαντικές μεταβολές στην εύλογη αξία συγκεκριμένων ακινήτων, η Τράπεζα επαναπροσδιορίζει την εύλογη αξία τους εφαρμόζοντας τις ανωτέρω αναφερόμενες διαδικασίες (επανεκτίμηση, αναγωγή συμπερασμάτων).

#### **β.4. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

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.

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

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

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

### β.5. Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος

Ο Όμιλος αξιολογεί την ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης σε κάθε περίοδο αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων του Ομίλου στο ορατό μέλλον και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία.

Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και κατά συνέπεια της ανακτησιμότητας της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, λαμβάνοντας υπόψη το από 29 Νοεμβρίου 2015 εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναθεωρημένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, βασίζονται σε μία σειρά παραδοχές, εκ των οποίων ορισμένες σχετίζονται με την πορεία της ελληνικής οικονομίας, ενώ ορισμένες άλλες με ενέργειες ή αλλαγές, που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και επηρεάζουν τη μελλοντική εξέλιξη των αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Επιπρόσθετα, συνεξετάζεται η φύση των προσωρινών διαφορών επί των οποίων αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και η δυνατότητα ανάκτησης της απαίτησης αυτής, σε σχέση με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό καθεστώς για τον συμψηφισμό τους με κέρδη επόμενων χρήσεων ή με άλλες ειδικότερες ρυθμίσεις, όπως για παράδειγμα αυτές, που έχουν θεσπιστεί από την ελληνική νομοθεσία και με τις οποίες προβλέπεται η προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, επί συγκεκριμένων προσωρινών διαφορών, σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, υπό ορισμένες προϋποθέσεις και όρους.

Σχετική με τις διατάξεις του νόμου 4172/2013 για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις είναι η Σημείωση 7 της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

### β.6. Ελληνικό Δημόσιο

Η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με την πορεία της Ελληνικής οικονομίας. Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας δημιουργεί αβεβαιότητες που ενδέχεται να έχουν επίδραση στην πιστοληπτική ικανότητα του Ελληνικού δημοσίου. Αναφορά στις εκτιμήσεις της Διοίκησης για τις οικονομικές εξελίξεις γίνεται στη Σημείωση 2.

Την 30 Ιουνίου 2017, η συνολική λογιστική αξία των απαιτήσεων του Ομίλου από το Ελληνικό Δημόσιο ήταν:

	30/6/2017	31/12/2016
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	305.973	341.796
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	9.022	8.428
Δάνεια προς επιχειρήσεις/ Δημόσιος τομέας	202.415	2.061.031
Ομόλογα, έντοκα γραμμάτια και λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου	2.217.922	2.084.465
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	775.173	793.384
<b>Σύνολο</b>	<b>3.510.506</b>	<b>5.289.105</b>



#### 4 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 στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:

Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	172.592	118.859	172.592	118.859
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	46.363.421	49.707.608	45.007.035	48.668.273
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	7.068.832	13.246.257	7.199.713	13.471.242
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	46.343	30.005	46.343	30.005
Διακρατούμενα ως τη λήξη χρεόγραφα	316	6.634	316	6.634

Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	21.148.708	27.020.940	21.148.708	27.020.940
Υποχρεώσεις προς πελάτες	40.918.492	42.364.829	40.918.492	42.364.829
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	66.756	69.515	54.394	56.520
Υποχρεώσεις προς χρηματοδοτικές μισθώσεις	73.670	356.400	73.670	355.902

Η εύλογη αξία κατά την 30/6/2017 των δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών, των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα, των υποχρεώσεων προς πελάτες και των υποχρεώσεων προς χρηματοδοτικές μισθώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές που φέρουν επιτόκια αγοράς. Τα επιτόκια αναπροσαρμόζονται τακτικά και λόγω της μικρής διάρκειάς τους προεξοφλούνται με το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο.

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών έχει προσδιοριστεί με μοντέλο προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), στο οποίο χρησιμοποιούνται κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων προεξόφλησης και λαμβάνονται υπόψη προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι εύλογες αξίες των διακρατούμενων έως τη λήξη χρεογράφων 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.

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

Εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή στην οποία θα μεταφερθεί μια υποχρέωση μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης.

Το Δ.Π.Χ.Α. 13 ιεραρχεί τις μεθόδους αποτίμησης σε 3 κατηγορίες. Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη παρατηρήσιμα δεδομένα στις αποτιμήσεις του όποτε αυτό είναι εφικτό. Οι παρατηρήσιμες πληροφορίες αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παρατηρήσιμες πληροφορίες αντανakλούν τις εκτιμήσεις του Ομίλου για την αγορά. Αυτές οι δύο διαφορετικές πηγές πληροφόρησης έχουν δημιουργήσει τα παρακάτω επίπεδα προσδιορισμού της εύλογης αξίας:

### 1ο Επίπεδο

Η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων χρηματιστηριακών 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 χρηματιστηριακών 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 οι οποίες είναι παρατηρήσιμες και δεν ανήκουν στο Επίπεδο 1.

### 3ο Επίπεδο

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το Επίπεδο 3 περιλαμβάνει μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα καθώς και συγκεκριμένες μετοχές και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης. Οι μετοχές και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή δεν υπάρχουν άλλες παρατηρήσιμες τιμές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους. Ειδικότερα:

#### Μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω μετοχών χρησιμοποιούνται γενικώς παραδεκτά μοντέλα και τεχνικές αποτίμησης, κατά περίπτωση, όπως: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, υπολογισμού των δικαιωμάτων προαίρεσης, συγκρίσιμες συναλλαγές, εκτιμήσεις της εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και καθαρή αξία του ενεργητικού και των μεριδίων. Ο Όμιλος, με βάση την πρότερη εμπειρία του, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου κριθεί απαραίτητο, τις σχετικές αξίες προκειμένου να απεικονίζονται οι τρέχουσες συνθήκες που επικρατούν.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Στο Επίπεδο 3 των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνονται ενσωματωμένα παράγωγα μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων.

Τα εν λόγω παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παρακολουθούνται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης με βασικές παραμέτρους: α) την υποκείμενη μετοχή, β) τη διακύμανση της υποκείμενης μετοχής, γ) τα επιτόκια και δ) τα πιστωτικά περιθώρια.

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

Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες κατά την 30/6/2017	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
<b>Στοιχεία ενεργητικού</b>				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	482.497	9.881	<b>492.379</b>
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών				
- Ομόλογα	15.919	162.934	-	<b>178.853</b>
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	14.997	-	-	<b>14.997</b>
- Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	-	1.456.793	-	<b>1.456.793</b>
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση				
- Ομόλογα	453.924	303.516	-	<b>757.440</b>
- Έντοκα γραμμάτια	1.773.189	47.195	-	<b>1.820.384</b>
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	109.056	3.424	185.766	<b>298.246</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	461.816	7.736	<b>469.552</b>
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10.046	-	-	<b>10.046</b>

Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες κατά την 31/12/2016	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
<b>Στοιχεία ενεργητικού</b>				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	443.481	6.001	<b>449.482</b>
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών				
- Ομόλογα	8.428	146.260	-	<b>154.688</b>
- Έντοκα γραμμάτια	28.943	-	-	<b>28.943</b>
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	10.229	-	-	<b>10.229</b>
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση (AFS)				
- Ομόλογα	459.995	260.494	-	<b>720.489</b>
- Έντοκα γραμμάτια	1.684.750	37.303	-	<b>1.722.053</b>
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	108.779	3.096	185.829	<b>297.704</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	657.127	-	<b>657.127</b>

Ο Όμιλος εξετάζει την κατηγοριοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες στα προαναφερόμενα επίπεδα ιεράρχησης στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Τη χρήση 2016 και την περίοδο 1/1-30/6/2017 δεν υπήρχαν μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 και αντίστροφα.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων - απαιτήσεων, καθώς και των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου του Επιπέδου 3 στο 1<sup>ο</sup> εξάμηνο 2017 και στη χρήση 2016:

Κίνηση στοιχείων Επιπέδου 3 (περιόδου από 1/1 - 30/6/2017)	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλ. απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2017	0	6.001	185.829
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου	7.736	3.880	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	2.275
Λήξεις/ Διαθέσεις	-	-	(2.337)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	-	(1)
<b>Υπόλοιπο Λήξης 30/6/2017</b>	<b>7.736</b>	<b>9.881</b>	<b>185.766</b>

Κίνηση στοιχείων Επιπέδου 3 (χρήση 2016)	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλ. απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2016	2.197	230.950
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης	3.804	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	1.734
Αγορές	-	23.142
Μόνιμη απομείωση	-	(2.900)
Διαθέσεις	-	(72.509)
Μεταφορά προς το Επίπεδο 3	-	9.263
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	(3.851)
<b>Υπόλοιπο Λήξης 31/12/2016</b>	<b>6.001</b>	<b>185.829</b>

Η ανάλυση ευαισθησίας του Επιπέδου 3 των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων και των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων – απαιτήσεων παρουσιάζεται στους κάτωθι πίνακες:

Ανάλυση ευαισθησίας του 3 <sup>ου</sup> Επιπέδου ιεράρχησης (ποσά σε € εκατ.)	30/6/2017	
	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	-	(26)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	4	-
<b>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων</b>		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	30	(1)

Ανάλυση ευαισθησίας του 3 <sup>ου</sup> Επιπέδου ιεράρχησης (ποσά σε € εκατ.)	31/12/2016	
	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	-	(27)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	7	(5)
<b>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων</b>		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	18	(3)

Σημειώνεται ότι η μεταβολή στην εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων-υποχρεώσεων, που έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 3 την 30/6/2017, είναι μη σημαντική για τις ευνοϊκές και μη ευνοϊκές αλλαγές.

Θεωρώντας μεταβολές της τιμής της υποκείμενης μετοχής κατά +/- 5%, των διακυμάνσεων της τιμής της υποκείμενης μετοχής κατά +/-10%, των επιτοκίων κατά +/- 10 μονάδων βάσης και των πιστωτικών περιθωρίων κατά +/- 100 μονάδων βάσης, η μεταβολή στην εύλογη αξία των ενσωματωμένων παραγώγων σε σχέση με την εύλογη αξία τους την 30/6/2017, θα κυμανθεί μεταξύ περίπου +43% στα σενάρια των ευνοϊκών αλλαγών και -1% των μη ευνοϊκών αλλαγών για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις και αντίστοιχα μεταξύ περίπου -2% στα σενάρια των ευνοϊκών αλλαγών και +2% των μη ευνοϊκών αλλαγών για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις.

Η εκτίμηση της μεταβολής της αξίας των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου του Επιπέδου 3 προσεγγίστηκε με διάφορες μεθόδους, όπως:

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

Επίσης, έχουν ληφθεί υπόψη παράγοντες που ενδέχεται να αναπροσαρμόζουν τις αξίες αυτές, όπως ο κλάδος και το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιούνται οι εταιρείες, οι τρέχουσες εξελίξεις αλλά και οι προοπτικές. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος, βάσει της πρότερης εμπειρίας του, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου αυτό κριθεί απαραίτητο, τις αξίες έτσι ώστε να εκτιμηθούν οι ενδεχόμενες μεταβολές.

## 5 Επιχειρηματικοί τομείς

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

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

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

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

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

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

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

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

1/1-30/6/2017	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	634.399	238.311	166	74.282	(73.836)	<b>873.322</b>
Καθαρά έσοδα προμηθειών	134.357	18.672	2.792	4.617	2.044	<b>162.482</b>
Λοιπά έσοδα	3.345	526	2.236	59.304	98.718	<b>164.130</b>
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>772.101</b>	<b>257.510</b>	<b>5.194</b>	<b>138.203</b>	<b>26.926</b>	<b>1.199.934</b>
Αποσβέσεις	(13.658)	(1.127)	(505)	(1.131)	(35.348)	<b>(51.769)</b>
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(437.004)	(44.356)	(11.268)	(23.610)	(13.811)	<b>(530.049)</b>
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων</b>	<b>321.439</b>	<b>212.027</b>	<b>(6.578)</b>	<b>113.462</b>	<b>(22.233)</b>	<b>618.116</b>
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(400.306)	(117.929)	-	-	-	<b>(518.234)</b>
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(797)	(334)	23	-	(17.057)	<b>(18.165)</b>
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων στοιχείων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(1.371)	(158)	-	-	(69.918)	<b>(71.446)</b>
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(3.125)	(1.456)	-	80	(4.310)	<b>(8.811)</b>
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	(26.405)	<b>(26.405)</b>
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>(84.159)</b>	<b>92.150</b>	<b>(6.555)</b>	<b>113.542</b>	<b>(139.923)</b>	<b>(24.945)</b>
Φόρος εισοδήματος						23.317
<b>Κέρδη (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>						<b>(1.627)</b>
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες						(74.674)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου</b>						<b>(76.301)</b>
<b>Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2017</b>						
Σύνολο ενεργητικού	39.189.425	10.398.133	70.658	12.622.071	11.637.906	<b>73.918.193</b>
Σύνολο υποχρεώσεων	38.820.450	1.842.406	53.539	22.176.830	1.277.236	<b>64.170.461</b>
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	101.326	4.646	23	668	42.519	<b>149.181</b>

1/1-30/6/2016	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	709.572	266.565	185	26.789	(108.249)	<b>894.863</b>
Καθαρά έσοδα προμηθειών	130.075	11.364	2.008	6.428	2.141	<b>152.016</b>
Λοιπά έσοδα	87.403	1.343	2.000	30.183	2.530	<b>123.460</b>
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>927.051</b>	<b>279.273</b>	<b>4.193</b>	<b>63.400</b>	<b>(103.578)</b>	<b>1.170.338</b>
Αποσβέσεις	(15.358)	(1.303)	(164)	(1.318)	(34.560)	<b>(52.702)</b>
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(450.950)	(47.570)	(6.506)	(29.766)	(22.291)	<b>(557.083)</b>
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων</b>	<b>460.743</b>	<b>230.400</b>	<b>(2.478)</b>	<b>32.317</b>	<b>(160.429)</b>	<b>560.553</b>
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(354.881)	(137.359)	-	-	-	<b>(492.240)</b>
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(234)	(29)	-	-	(21.344)	<b>(21.607)</b>
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	-	-	-	-	(5.113)	<b>(5.113)</b>
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων στοιχείων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(6.300)	(108)	-	-	(4.164)	<b>(10.572)</b>
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(2.995)	(1.095)	-	-	(1.667)	<b>(5.756)</b>
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	(24.363)	<b>(24.363)</b>
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>96.332</b>	<b>91.810</b>	<b>(2.478)</b>	<b>32.317</b>	<b>(217.079)</b>	<b>902</b>
Φόρος εισοδήματος						(14.600)
<b>Κέρδη (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>						<b>(13.698)</b>
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες						(26.766)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου</b>						<b>(40.464)</b>
<b>Λοιπά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016</b>						
Σύνολο ενεργητικού	40.586.877	12.749.635	53.094	16.771.169	11.343.596	<b>81.504.371</b>
Σύνολο υποχρεώσεων	39.511.810	2.041.176	41.477	27.776.203	2.309.967	<b>71.680.633</b>
<b>Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2016</b>						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	90.650	3.111	69	1.306	56.323	<b>151.459</b>



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

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

Στο ενεργητικό των επιχειρηματικών τομέων «Λιανική τραπεζική» και «Τραπεζική μεγάλων επιχειρήσεων» περιλαμβάνονται τα παρακάτω δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες, τις οποίες διαχειρίζεται η ειδική μονάδα της Τράπεζας με τίτλο «Αναδιρθώσεις & διαχείριση προβληματικού χαρτοφυλακίου (Recovery Banking Unit)» που συστάθηκε το 2014.

30/6/2017	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογές στην εύλογη αξία	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές στην εύλογη αξία	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές στην εύλογη αξία
Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	21.315.759	(9.992.317)	11.323.442
Στεγαστικά δάνεια	4.695.600	(1.374.357)	3.321.243
Καταναλωτικά/ προσωπικά/ λοιπά δάνεια και πιστωτικές κάρτες	2.817.759	(1.832.343)	985.416
<b>Σύνολο</b>	<b>28.829.118</b>	<b>(13.199.018)</b>	<b>15.630.100</b>

30/6/2016	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογές στην εύλογη αξία	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές στην εύλογη αξία	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές στην εύλογη αξία
Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	20.810.171	(10.261.519)	10.548.652
Στεγαστικά δάνεια	4.699.633	(1.435.289)	3.264.344
Καταναλωτικά/ προσωπικά/ λοιπά δάνεια και πιστωτικές κάρτες	3.040.319	(1.984.844)	1.055.475
<b>Σύνολο</b>	<b>28.550.123</b>	<b>(13.681.652)</b>	<b>14.868.471</b>

Στο σύνολο υποχρεώσεων περιλαμβάνονται καταθέσεις πελατών της μονάδας «Αναδιρθώσεις & διαχείριση προβληματικού χαρτοφυλακίου (Recovery Banking Unit)» ύψους € 366.867 χιλ. (31/12/2016: € 379.024 χιλ.). Πληροφόρηση σχετικά με τη φύση της προσαρμογής της εύλογης αξίας των δανείων παρουσιάζεται στη Σημείωση 12.

## 6 Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)

Με την υπ' αριθμ. 2376/16.5.2017 απόφαση του Μονομελούς Εφετείου Αθηνών μειώθηκε το ετήσιο καταβαλλόμενο μίσθωμα προς το Μετοχικό Ταμείου Στρατού από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Pícar A.E. για το ακίνητο Citylink από την 1/1/2014 μέχρι την 31/12/2015 κατά ποσοστό 20% και κρίθηκε ότι λόγω της δικαστικής διάπλασης της σχέσης παύει να ισχύει από την 13/12/2013, που επιδόθηκε η αγωγή αλλά και για το μέλλον, η συμφωνία των μερών περί σταδιακής αναπροσαρμογής του μισθώματος. Εκκρεμεί ενώπιον του Αρείου Πάγου αίτηση αναστολής εκτέλεσης της ως άνω απόφασης και αναιρέσεώς της, ενώ απορρίφθηκε αίτημα περί χορήγησης προσωρινής διαταγής για την αναστολή εκτέλεσης της απόφασης ενώπιον Δικαστή του Αρείου Πάγου.

Η Διοίκηση του Ομίλου, με βάση την ανωτέρω απόφαση αλλά και σχετική γνωμοδότηση ανεξάρτητου Νομικού Συμβούλου, προέβη κατά το 2<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2017 σε αλλαγή των εκτιμήσεων και παραδοχών, που χρησιμοποιούνταν για την επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης και της υποχρέωσης, που απορρέουν από το μισθωτήριο συμβόλαιο της θυγατρικής εταιρείας Pícar A.E. με το Μετοχικό Ταμείου Στρατού για το ακίνητο Citylink.

Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα τη μείωση ποσού € 182,6 εκατ. στην εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων που παρουσιάζονται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)», την απομείωση ποσού € 67,9 εκατ. στα ενσώματα πάγια στοιχεία, κέρδος ποσού € 295,9 εκατ. από την μείωση των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις που παρουσιάζονται στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» και ως εκ τούτου, καθαρό κέρδος ποσού € 45,4 εκατ. στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

## 7 Φόρος εισοδήματος

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Τρέχων φόρος	(5.804)	(7.171)
Αναβαλλόμενος φόρος	28.529	(7.429)
Προβλέψεις για φορολογικές διαφορές	593	-
<b>Σύνολο</b>	<b>23.317</b>	<b>(14.600)</b>

Σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013), όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.7.2015) και ισχύει σήμερα, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των ελληνικών νομικών προσώπων ανέρχεται σε 29%. Το εισόδημα από μερίσματα που αποκτήθηκε μέχρι 31/12/2016 φορολογείται με συντελεστή 10%, ενώ από 1/1/2017 και μετά, ο συντελεστής αυξήθηκε σε 15%, με την ψήφιση του Ν. 4389/2016.

Για τις θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, ο φόρος έχει υπολογιστεί με τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2016 και 2017 (Βουλγαρία: 10%, Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 22,5%, Σερβία: 15%, Ουκρανία: 18%, Κύπρος: 12,5%, Αλβανία: 15% και Ηνωμένο Βασίλειο: 20% από 1/4/2015 έως και 31/3/2017 και 19% από 1/4/2017).

Ο φόρος εισοδήματος του 1<sup>ου</sup> εξαμήνου του 2017 συνολικού ύψους € 23,3 εκατ. έσοδο αφορά κυρίως την αναγνώριση πρόσθετης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης επί των προβλέψεων, που διενεργήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του δμήνου για την απομείωση της αξίας των δανείων, οι οποίες θα αναγνωριστούν φορολογικά σε μεταγενέστερη περίοδο και τη μείωση της αναβαλλόμενης απαίτησης επί φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων λόγω του συμψηφισμού τους με φορολογικά κέρδη της τρέχουσας περιόδου.

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει κατά την 30/6/2017 αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συνολικού ύψους € 5,3 δις, βασιζόμενος στις κατάλληλες εκτιμήσεις της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη το από 29 Νοεμβρίου 2015 εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναθεωρημένο σχέδιο αναδιάρθρωσης και συνεκτιμώντας μια σειρά άλλων παραγόντων για την ανακτησιμότητά τους, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη Σημείωση 3.β.5 αυτής της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Τα μέτρα που έχουν ήδη εφαρμοστεί, καθώς και εκείνα που προβλέπονται στο πλαίσιο του υφιστάμενου σχεδίου αναδιάρθρωσης της Τράπεζας, θα επιτρέψουν στον Όμιλο να αποκαταστήσει τη μελλοντική κερδοφορία της και να ξεπεράσει τις συνέπειες της παρατεταμένης οικονομικής ύφεσης στην Ελλάδα.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27Α του νέου ΚΦΕ (Ν. 4172/2013), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, μετά την ψήφιση και του Ν.4465/2017, περί αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων («ΑΦΑ»), επιτρέπεται υπό προϋποθέσεις στα πιστωτικά ιδρύματα, στις εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, από το 2017 και μετά, να μετατρέψουν τις ΑΦΑ, προερχόμενες από τις ζημίες του PSI και από συσσωρευμένες προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, καθώς και από τις λογιστικές διαγραφές και οριστικές ζημίες λόγω οριστικής διαγραφής ή μεταβίβασης δανείων, σε απαίτηση (Tax Credit) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Βασική προϋπόθεση για τη μετατροπή είναι η ύπαρξη λογιστικής ζημίας βάσει Δ.Π.Χ.Α., ξεκινώντας από το φορολογικό έτος 2016 και μετά. Η απαίτηση συμψηφίζεται με τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος του νομικού προσώπου ή και εταιρειών του ίδιου εταιρικού ομίλου («συνδεδεμένων επιχειρήσεων») του φορολογικού έτους το οποίο αφορούν οι εγκριθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Το μη συμψηφιζόμενο μέρος αναγνωρίζεται άμεσα ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Στην περίπτωση αυτή, τα ανωτέρω νομικά πρόσωπα υποχρεούνται στην έκδοση παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κήσεως κοινών μετοχών (δικαιώματα μετατροπής) υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου που αντιστοιχούν σε κοινές μετοχές συνολικής αγοραίας αξίας ίσης με το 100% του ποσού της οριστικής και εκκαθαρισμένης φορολογικής απαίτησης και στο σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προοριζόμενο αποκλειστικά για την αύξηση του μετοχικού του κεφαλαίου. Οι κοινοί μέτοχοι θα έχουν δικαίωμα προτίμησης επί των ανωτέρω δικαιωμάτων. Το εν λόγω αποθεματικό θα κεφαλαιοποιηθεί και θα εκδοθούν κοινές μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Παράλληλα, προβλέπεται 20ετής απόσβεση των οριστικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, διατηρώντας το καθεστώς των ΑΦΑ καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου, διαχωρίζοντας τις λογιστικές από τις οριστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας της 19/12/2014 ενέκρινε την ένταξη της στο ειδικό καθεστώς του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, σχετικά με την προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου και παράλληλα εξουσιοδότησε το Διοικητικό της Συμβούλιο να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την εφαρμογή των ανωτέρω διατάξεων.

Κατά την 30/6/2017, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου, που πληρούσαν τα κριτήρια του ανωτέρω Νόμου ανέρχονταν σε € 4,0 δις, εκ των οποίων ποσό € 1,3 δις αφορά τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στο υπολειπόμενο αναπόσβεστο ποσό της χρεωστικής διαφοράς από τη συμμετοχή στο PSI και ποσό € 2,7 δις τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στις διαφορές των κατά Δ.Π.Χ.Α. συσσωρευμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών από τις αντίστοιχες φορολογικές προβλέψεις.

Με το άρθρο 82 του Ν.4472/2017 προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών προσώπων που εμπíπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια 1,5% επί του υπερβάλλοντος ποσού της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή που εφαρμόζεται βάσει του Ν.4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.07.2015) αναδρομικά από 1/1/2015 (29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε στις 30/06/2015 (26%). Σύμφωνα με τα ανωτέρω, η συνολική προμήθεια στις 30/6/2017 ανέρχεται σε € 10,5 εκατ. εκ των οποίων τα € 7,0 εκατ. αφορούν την 31 Δεκεμβρίου 2016 και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» της ενοποιημένης ενδιάμεσης κατάστασης αποτελεσμάτων.

Επίσης, στο άρθρο 14 του ανωτέρου νόμου, προβλέπεται μείωση του φορολογικού συντελεστή από 29% που ισχύει σήμερα σε 26% για τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία για εισοδήματα που θα αποκτηθούν κατά το φορολογικό έτος 2019 και εφεξής. Με ρητή αναφορά του νόμου η μείωση αυτή δεν αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία ο φορολογικός συντελεστής παραμένει 29%.

### **Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις**

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

Για τις χρήσεις 2011 - 2016, ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας, όπως και των υπολοίπων Ελληνικών Ανωνύμων Εταιρειών, διενεργήθηκε από τον τακτικό ελεγκτή, που διενεργεί τον τακτικό κατά το Ν.2190/1920 έλεγχο, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65 του Ν.4174/2013, όπως ίσχυαν κάθε φορά. Σημειώνεται ότι, από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση του «Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική, ωστόσο, οι ελληνικές εταιρίες του Ομίλου θα συνεχίσουν τη λήψη του φορολογικού πιστοποιητικού. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Για τις χρήσεις 2011 και 2012, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994, έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» από την εταιρεία PricewaterhouseCoopers A.E. χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα.

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

Για τις χρήσεις 2014 και 2015, έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers A.E. και έχει εκδοθεί η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη και ευρήματα, ενώ για τη χρήση 2016 ο φορολογικός έλεγχος έχει ολοκληρωθεί και εκκρεμεί η έκδοση και υποβολή της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» η οποία αναμένεται να είναι χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα.

Όσον αφορά στις ημεδαπές θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου της Τράπεζας που υποχρεούνται σε έλεγχο από Ορκωτό Ελεγκτή, με βάση τις ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις, ο φορολογικός έλεγχος των εταιρειών αυτών για τη χρήση 2015 έχει ολοκληρωθεί και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης».

Για την χρήση 2016 διενεργείται ήδη από τους νόμιμους ελεγκτές των εταιρειών φορολογικός έλεγχος, χωρίς να έχει ακόμα ολοκληρωθεί.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών, συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών του Ομίλου παρατίθενται στη Σημείωση 14 της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, σχηματίζονται προβλέψεις κατά περίπτωση και κατά εταιρεία, έναντι φορολογικών διαφορών που ενδεχομένως να προκύψουν κατά την οριστικοποίηση του ελέγχου.

Η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

## 8 Διακοπτόμενες δραστηριότητες

### A) Αποτελέσματα

Στα αποτελέσματα από διακοπτόμενες δραστηριότητες την περίοδο 1/1-30/6/2017 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιρειών ATE Insurance Romania S.A., ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε., Piraeus Bank Beograd AD και Piraeus Leasing Doo Beograd. Στην περίοδο 1/1-30/6/2016 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των ανωτέρω εταιρειών, της ΑΤΕ Ασφαλιστικής Α.Ε. και του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ.

Σχετική αναφορά για τη διαδικασία πώλησης, που βρίσκεται σε εξέλιξη, των εταιρειών ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε., Piraeus Bank Beograd A.D. και Piraeus Leasing Doo Beograd γίνεται στη Σημείωση 14B.

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Καθαρά έσοδα από τόκους	7.814	20.906
Καθαρά έσοδα προμηθειών	943	4.479
Έσοδα από μερίσματα	2	729
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	519	2.592
Λοιπά αποτελέσματα	32.737	41.641
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>42.015</b>	<b>70.347</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(24.096)	(35.522)
Έξοδα διοίκησης	(12.481)	(19.432)
Αποσβέσεις	(2.868)	(3.495)
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων</b>	<b>(39.444)</b>	<b>(58.448)</b>
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(75.533)	(34.598)
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(72.962)</b>	<b>(22.698)</b>
Φόρος εισοδήματος	(1.712)	(4.068)
<b>Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(74.674)</b>	<b>(26.766)</b>

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 5, αναφορικά με τον προσδιορισμό της αξίας των στοιχείων ενεργητικού που κατηγοριοποιήθηκαν στις διακοπτόμενες δραστηριότητες στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ λογιστικής και εύλογης αξίας, αφαιρουμένων των εξόδων για την πώλησή τους, ο Όμιλος κατά το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2017 προχώρησε σε απομείωση της αξίας των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων κατά € 74,1 εκατ., που αφορά κυρίως την Piraeus Bank Beograd A.D. Το ανωτέρω ποσό περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις» στον παραπάνω πίνακα.

## Β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων

Τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων την 30/6/2017 αφορούν τις εταιρείες ΑΤΕ Insurance Romania S.A., ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε, Piraeus Bank Beograd AD και Piraeus Leasing Doo Beograd. Αντίστοιχα, τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στις 31/12/2016 αφορούν την εταιρεία ΑΤΕ Insurance Romania S.A.

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	62.920	12
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.987	1.981
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	34.351	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	329.333	-
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	14.591	-
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	2.065	-
Ενσώματα πάγια στοιχεία	366.754	11
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	2.589	72
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	502	-
Λοιπές απαιτήσεις	150.822	486
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>965.916</b>	<b>2.562</b>

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	11.285	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	247.443	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.287	17
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	36.368	-
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση	6.252	-
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	76.442	600
Λοιπές υποχρεώσεις	68.005	866
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>452.082</b>	<b>1.483</b>

## 9 Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή

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

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016	1/4-30/6/2017	1/4-30/6/2016
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(70)	(12.657)	6.635	20.997
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	436.460.508	436.615.033	436.434.770	436.604.127
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε €) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,0002)	(0,0290)	0,0152	0,0481

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από διακοπτόμενες δραστηριότητες	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016	1/4-30/6/2017	1/4-30/6/2016
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(74.894)	(27.057)	(74.144)	(16.924)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	436.460.508	436.615.033	436.434.770	436.604.127
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε €) από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(0,1716)	(0,0620)	(0,1699)	(0,0388)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 33, ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2017 και το συγκριτικό 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2016, έχει προσαρμοστεί με συντελεστή 1/20 προκειμένου να απεικονιστεί η επίπτωση της σύμπτυξης μετοχών (reverse split) στα αποτελέσματα ανά μετοχή, που αποφασίσθηκε στην από 28 Ιουνίου 2017 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

## 10 Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

### A. Συνεχιζόμενες δραστηριότητες

1/1-30/6/2017	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	60.170	(17.353)	42.818
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(2.892)	-	(2.892)
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(7)	-	(7)
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>57.271</b>	<b>(17.353)</b>	<b>39.918</b>

1/1-30/6/2016	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	(86.328)	24.635	(61.694)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(5.141)	-	(5.141)
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(181)	-	(181)
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(91.650)</b>	<b>24.635</b>	<b>(67.015)</b>

### B. Διακοπτόμενες δραστηριότητες

1/1-30/6/2017	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	56	-	56
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	2.271	-	2.271
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-	-
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες</b>	<b>2.327</b>	<b>0</b>	<b>2.327</b>

1/1-30/6/2016	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	206	-	206
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(1.386)	-	(1.386)
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-	-
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(1.180)</b>	<b>0</b>	<b>(1.180)</b>

## 11 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

Το υπόλοιπο κατά την 30/6/2017 περιλαμβάνει ομόλογα EFSF ονομαστικής αξίας € 1.525,0 εκατ. ληφθέντα ως αντάλλαγμα από την πώληση ομολόγων εκδόσεως EFSF ισόποσης αξίας, στο πλαίσιο της συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων με τον EFSF που εντάσσεται στα βραχυπρόθεσμα μέτρα ελάφρυνσης του Ελληνικού δημόσιου χρέους.

## 12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Στεγαστικά δάνεια	15.254.240	15.720.176
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	3.613.427	3.872.001
Πιστωτικές κάρτες	838.135	889.588
<b>Δάνεια προς ιδιώτες</b>	<b>19.705.801</b>	<b>20.481.766</b>
<b>Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα</b>	<b>34.221.460</b>	<b>38.045.998</b>
<b>Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (προ προβλέψεων)</b>	<b>53.927.262</b>	<b>58.527.764</b>
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(7.563.841)	(8.820.157)
<b>Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών</b>	<b>46.363.421</b>	<b>49.707.608</b>

Σημειώνεται ότι τα επιμέρους κονδύλια των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ προβλέψεων για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών έχουν επηρεαστεί από την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία, στο πλαίσιο της άσκησης επιμερισμού του κόστους των δραστηριοτήτων που αποκτήθηκαν. Ειδικότερα, οι σχηματισμένες, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από την Τράπεζα Πειραιώς, προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου ύψους € 8,1 δις της πρώην ΑΤΕbank, των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank, Ελληνικής Τράπεζας), της Millennium Bank A.E., της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και της Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε., έχουν μειώσει τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων και τις προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών αντίστοιχα στον παραπάνω πίνακα, καθώς βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 3 είχαν περιληφθεί στην προσαρμογή των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε εύλογη αξία κατά τη διαδικασία επιμερισμού κόστους. Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 7, καθώς επίσης για σκοπούς παρουσίασης των Επιχειρηματικών Τομέων (Σημείωση 5) σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 8, η προαναφερόμενη προσαρμογή αποτελεί μέρος των προβλέψεων για απομειώσεις των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.



Κίνηση πρόβλεψης για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Στεγαστικά δάνεια	Καταναλωτικά/προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Σύνολο Δανείων προς Ιδιώτες	Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2016</b>	<b>1.262.251</b>	<b>915.680</b>	<b>239.342</b>	<b>2.417.273</b>	<b>6.941.849</b>	<b>9.359.122</b>
Έξοδο περιόδου	126.049	63.900	(14.266)	175.683	318.831	494.514
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	125.393	63.756	(14.278)	174.871	317.368	492.240
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	656	145	12	812	1.462	2.275
Διαγραφές δανείων	(7.183)	(61.457)	(14.060)	(82.699)	(445.793)	(528.492)
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(7.183)	(61.450)	(14.052)	(82.685)	(444.043)	(526.729)
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	(7)	(7)	(14)	(1.750)	(1.763)
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου (unwinding)	(36.393)	(32.893)	(4.083)	(73.369)	(102.450)	(175.819)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(358)	8.229	(19)	7.852	35.432	43.284
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(336)	8.287	6	7.957	35.772	43.730
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(22)	(58)	(25)	(105)	(340)	(445)
<b>Υπόλοιπο την 30/6/2016</b>	<b>1.344.366</b>	<b>893.460</b>	<b>206.915</b>	<b>2.444.741</b>	<b>6.747.869</b>	<b>9.192.610</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2016</b>	<b>1.344.366</b>	<b>893.460</b>	<b>206.915</b>	<b>2.444.741</b>	<b>6.747.869</b>	<b>9.192.610</b>
Έξοδο περιόδου	84.508	28.135	22.470	135.113	384.992	520.105
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	85.810	28.499	22.534	136.843	382.505	519.348
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(1.302)	(364)	(64)	(1.730)	2.486	756
Διαγραφές δανείων	(8.712)	(105.703)	(65.785)	(180.200)	(518.794)	(698.995)
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(7.963)	(94.678)	(64.929)	(167.570)	(514.329)	(681.900)
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(749)	(11.024)	(857)	(12.630)	(4.465)	(17.095)
Προβλέψεις αποαναγνωρισθέντων δανείων	(2.906)	(2.200)	(48)	(5.154)	(39.280)	(44.434)
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου (unwinding)	(36.133)	(33.445)	(4.532)	(74.110)	(100.228)	(174.338)
Προβλέψεις από πωληθείσες εταιρείες	-	(1.282)	-	(1.282)	(21.839)	(23.120)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	3.828	(31.330)	270	(27.233)	75.562	48.329
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	3.753	(31.619)	264	(27.602)	74.110	46.508
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	75	289	5	369	1.452	1.821
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2016</b>	<b>1.384.950</b>	<b>747.636</b>	<b>159.290</b>	<b>2.291.876</b>	<b>6.528.281</b>	<b>8.820.157</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2017</b>	<b>1.384.950</b>	<b>747.636</b>	<b>159.290</b>	<b>2.291.876</b>	<b>6.528.281</b>	<b>8.820.157</b>
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(3.772)	(4.768)	(1.341)	(9.882)	(71.973)	(81.855)
Έξοδο περιόδου	40.773	65.167	15.267	121.207	397.028	518.234
Διαγραφές δανείων	(56.551)	(181.155)	(66.598)	(304.305)	(1.129.208)	(1.433.513)
Προβλέψεις αποαναγνωρισθέντων δανείων	-	-	-	0	(974)	(974)
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου (unwinding)	(35.118)	(29.169)	(3.207)	(67.494)	(116.334)	(183.828)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	3.496	7.023	105	10.625	(85.005)	(74.380)
<b>Υπόλοιπο την 30/6/2017</b>	<b>1.333.777</b>	<b>604.733</b>	<b>103.516</b>	<b>2.042.027</b>	<b>5.521.814</b>	<b>7.563.841</b>

Οι διαγραφές των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ προβλέψεων της περιόδου 1/1 - 30/6/2017 ανέρχονται σε € 1.433.621 χιλ. (30/6/2016: €: 528.640 χιλ.).

### 13 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιρειών	28.119	27.816
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	5.210	5.012
Απαιτήσεις από EFSF ομόλογα	5.957.453	10.507.342
Απαιτήσεις από ESM ομόλογα	1.083.120	2.711.576
<b>Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους</b>	<b>7.073.902</b>	<b>13.251.746</b>
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(5.070)	(5.489)
<b>Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)</b>	<b>7.068.832</b>	<b>13.246.257</b>

Τα υπόλοιπα των EFSF και ESM ομολόγων μειώθηκαν από την πώληση ομολόγων EFSF ονομαστικής αξίας € 3.771,5 εκατ. και ομολόγων ESM ονομαστικής αξίας € 1.625,0 εκατ. στο πλαίσιο συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων με τον EFSF και τον ESM που εντάσσεται στα βραχυπρόθεσμα μέτρα για την ελάφρυνση του Ελληνικού Δημοσίου χρέους. Σχετική πληροφόρηση δίνεται στη Σημείωση 2. Οι παραπάνω συναλλαγές δεν επηρέασαν την ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το υπόλοιπο των EFSF ομολόγων μειώθηκε περαιτέρω από τις πωλήσεις ομολόγων EFSF ονομαστικής αξίας € 748,0 εκατ. στο πλαίσιο συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης (QE) της EKT (Σημείωση 2). Το κέρδος των πωλήσεων το οποίο ανήλθε σε € 20,6 εκατ. περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου» και διαμόρφωσε κατά κύριο λόγο το κονδύλι αυτό για το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2017.

## 14 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

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

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

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις <sup>(1)</sup>
1.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα	2013-2016
2.	Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα	2013-2016
3.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	100,00%	Ελλάδα	2012-2016
4.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές εργασίες	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
5.	Πειραιώς Factoring Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
6.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
7.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2013-2016
8.	Ελληνικό Ταμείο Βιώσιμης Ανάπτυξης	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	65,00%	Ελλάδα	-
9.	ΕΤΒΑ Διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ. Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	65,00%	Ελλάδα	2014-2016
10.	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
11.	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλ. και Αντασφαλ. Εργασιών Α.Ε.	Μεσιτεία ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
12.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή - ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
13.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα	2010-2016
14.	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Φορέας διοίκησης και διαχείρισης βιομηχανικού πάρκου Καστοριάς	57,53%	Ελλάδα	2010,2013-2016
15.	ΕΤΒΑ Αναπτυξιακή Α.Ε.	Πραγματοποίηση επενδύσεων και ανάπτυξη δράσεων, σύμφωνα με τις αρχές της Βιώσιμης Ανάπτυξης	65,00%	Ελλάδα	2014-2016
16.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	65,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
17.	Πειραιώς Green Investments Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2013-2016
18.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	61,65%	Ελλάδα	2010-2016
19.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	75,27%	Ελλάδα	2010,2013-2016
20.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	62,90%	Ελλάδα	2010-2016
21.	Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/σης εμπ. κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
22.	Linklife Food & Entertainment Hall Α.Ε.	Εκμετάλλευση χώρων εστίασης	100,00%	Ελλάδα	2014-2016
23.	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις <sup>(1)</sup>
24.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	100,00%	Ελλάδα	2008-2010, 2013-2016
25.	Picar Α.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
26.	Property Horizon Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
27.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	61,92%	Ελλάδα	2010-2016
28.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	66,66%	Ελλάδα	2010,2013-2016
29.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	66,70%	Ελλάδα	2010-2016
30.	ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. Ακινήτων	Συμμετοχές Real Estate	53,60%	Ελλάδα	2010-2016
31.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
32.	Πειραιώς Buildings Α.Ε.	Ανάπτυξη ακινήτου	100,00%	Ελλάδα	2010-2016
33.	Πειραιώς Development Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
34.	Πειραιώς Real Estate Α.Ε.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ελλάδα	2013-2016
35.	Πλειάδες Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
36.	A.C.T. B.A.S. Α.Ε.	Παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών επί μισθοδοτικών και εργατικών θεμάτων	100,00%	Ελλάδα	2011-2016
37.	KPM Energy Εταιρεία Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε.	Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ	80,00%	Ελλάδα	2013-2016
38.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία Οχημάτων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
39.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα	2009-2016
40.	Πειραιώς Direct Solutions Α.Ε. (πρώην Special Business Services Α.Ε.)	Εταιρεία παροχής χρηματοοικονομικών – τηλεπικοινωνιακών & μηχανογραφικών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
41.	Special Financial Solutions Α.Ε.	Παροχή συμβουλών, συμβουλευτικών, μελετητικών, οργανωτικών και επιμορφωτικών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα	2010-2016
42.	Zibeno I Energy S.A.	Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω ΑΠΕ και Συμβατικών Πηγών Ενέργειας	83,00%	Ελλάδα	2015-2016
43.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
44.	Πειραιώς ACT Services Α.Ε.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	100,00%	Ελλάδα	2013-2016
45.	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
46.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	100,00%	Ελλάδα	-
47.	Tirana Bank I.B.C. S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,83%	Αλβανία	2014-2016
48.	Tirana Leasing Sh.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία	2016

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις <sup>(1)</sup>
49.	Cielo Conculancy Sh.P.K.	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Αλβανία	2014-2016
50.	Edificio Enterprise Sh.P.K.	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Αλβανία	2014-2016
51.	Tierra Projects Sh.P.K.	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Αλβανία	2014-2016
52.	Piraeus Real Estate Tirana Sh.P.K.	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	100,00%	Αλβανία	2014-2016
53.	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,98%	Βουλγαρία	2010-2016
54.	Piraeus Insurance Brokerage EOOD	Μεσιτεία ασφαλειών	99,98%	Βουλγαρία	2007-2016
55.	Beta Asset Management Eood	Ενοικίαση και διαχείριση ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	2013-2016
56.	Bulfina E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2008-2016
57.	Bulfinace E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2008-2016
58.	Delta Asset Management EOOD	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	2015-2016
59.	Gama Asset Management EOOD	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	-
60.	Piraeus Real Estate Bulgaria EOOD	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Βουλγαρία	2007-2016
61.	Varna Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	2014-2016
62.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,98%	Βουλγαρία	2012-2016
63.	Besticar Bulgaria EOOD	Διαχείριση απαιτήσεων	99,98%	Βουλγαρία	2012-2016
64.	Besticar EOOD	Διαχείριση προβληματικών απαιτήσεων	99,98%	Βουλγαρία	2012-2016
65.	Piraeus Equity Investment Management Ltd	Διαχείριση κεφαλαίων	100,00%	Κύπρος	2011-2016
66.	Arigeo Energy Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών σε ΑΠΕ	100,00%	Κύπρος	2012-2016
67.	Besticar Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	99,98%	Κύπρος	-
68.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	90,85%	Κύπρος	2006-2016
69.	Piraeus Clean Energy Holdings Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2011-2016
70.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2011-2016
71.	Piraeus Renewable Investments Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2016
72.	PRI WIND I Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2016
73.	PRI WIND II Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2016
74.	PRI WIND III Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2016
75.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Κύπρος	2013-2016
76.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2013-2016
77.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	99,09%	Κύπρος	2013-2016

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις <sup>(1)</sup>
78.	Trieris Two Real Estate Ltd	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	100,00%	Κύπρος	2007-2016
79.	Zibeno Investments Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	83,00%	Κύπρος	2011-2016
80.	O.F. Investments Ltd	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2011-2016
81.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2009-2016
82.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	50,66%	Κύπρος	2009-2016
83.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	53,29%	Κύπρος	2015-2016
84.	Piraeus Clean Energy GP Ltd	Γενικός εταίρος της Piraeus Clean Energy LP	100,00%	Κύπρος	2009-2016
85.	Piraeus Equity Advisors Ltd	Συμβουλευτική εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2009-2016
86.	Sunholdings Properties Company Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	26,65%	Κύπρος	2008-2016
87.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	53,29%	Κύπρος	2015-2016
88.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,99%	Ουκρανία	2015-2016
89.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,09%	Ουκρανία	2014-2016
90.	Sinitem Llc	Αγοραπωλησίες ακινήτων	99,94%	Ουκρανία	2013-2016
91.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,94%	Ουκρανία	2012-2016
92.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,94%	Ουκρανία	2009-2016
93.	Piraeus Bank Romania S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Ρουμανία	2007-2016
94.	Piraeus Leasing Romania IFN S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ρουμανία	2003-2016
95.	Alecsandri Estates SRL	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	74,32%	Ρουμανία	2009-2016
96.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,09%	Ρουμανία	2014-2016
97.	Priam Business Consultancy SRL	Ανάπτυξη real estate	99,18%	Ρουμανία	2014-2016
98.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ρουμανία	2012-2016
99.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη real estate	99,09%	Ρουμανία	2013-2016
100.	Rhesus Development Projects SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,09%	Ρουμανία	2014-2016
101.	General Business Management Investitii SRL	Ανάπτυξη Οικοδομικών Σχεδίων	100,00%	Ρουμανία	2013-2016
102.	Piraeus Real Estate Consultants SRL	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ρουμανία	2007-2016
103.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία	2007-2016
104.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Αίγυπτος	2007-2016
105.	Piraeus FI Holding Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις <sup>(1)</sup>
106.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
107.	Piraeus Master GP Holding Ltd	Επενδυτική συμβουλευτική	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
108.	Marathon 1 Greenvale Rd LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,95%	Η.Π.Α.	2014-2016
109.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	2016
110.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	2016
111.	Piraeus Clean Energy LP	Επενδυτικό Κεφάλαιο σε ΑΠΕ	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	2010-2016
112.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
113.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
114.	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
115.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
116.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
117.	Kion Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
118.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
119.	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
120.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
121.	Capital Investments & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Λιβερία	-
122.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Λουξεμβούργο	-
123.	Vitria Investments S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Παναμάς	-

Σημείωση <sup>(1)</sup>: Μετά την κοινοποίηση της εγκυκλίου ΠΟΛ.1034/2016 και την κατάργηση της 18μηνης προθεσμίας προκειμένου να καταστούν οι χρήσεις 2011, 2012 & 2013 οριστικά ελεγμένες φορολογικά, ενδέχεται να προκύψει φορολογικός έλεγχος σε κάποιες εταιρείες από τις ανωτέρω, εάν εμπόπτουν στα κριτήρια επιλογής ελέγχου της Φορολογικής Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 80 του Ν. 3842/2010.

Οι εταιρείες με αρίθμηση 112 έως 120 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Η εταιρεία με αρίθμηση 86, η οποία στον παραπάνω πίνακα εμφανίζεται με ποσοστό μικρότερο του 50%, αποτελεί θυγατρική του Ομίλου λόγω πλειοψηφίας στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Επίσης, κατά την 30/6/2017 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 32, 39, 48, 67, 111, 121 και 123.

Οι θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι οι ακόλουθες: α) «ΕΛΣΥΠ Α.Ε.», β) «Το Μουσείο Ε.Π.Ε», γ) «Πολιτιστικό Ίδρυμα Ομίλου Πειραιώς», δ) «Procas Holding Ltd», ε) «Phoebe Investments SRL», στ) «Core investments Project SRL», ζ) «Amaryllis Investments Consultancy SRL», η) «Torborg Maritime Inc.», θ) «Isham Marine Corp.», ι) «Cybele Management Company», ια) «Alegre Shipping Ltd», ιβ) «Maximus Chartering Co.», ιγ) «Lantana Navigation Corp.», ιδ) «Pallas Shipping S.A.», ιε) «Zephyros Marine INC.», ιστ) «Bayamo Shipping Co.», ιζ) «Sybil Navigation Co.», ιη) «Axia III Holdings Ltd», ιθ) «Praxis II Holdings Ltd» και κ) «Kion Holdings Ltd». Η ενοποίηση όλων των ανωτέρω εταιρειών δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

## Β) Θυγατρικές εταιρείες από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Παρατίθενται στοιχεία για τις θυγατρικές εταιρείες Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε., ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., ATE Insurance Romania S.A., Piraeus Bank Beograd A.D. και Piraeus Leasing Doo Beograd, που περιλαμβάνονται στις διακοπτόμενες δραστηριότητες:

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις <sup>(1)</sup>
1.	Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Βραχυχρόνια & μακροχρόνια λειτουργική μίσθωση οχημάτων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
2.	ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.	Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2016
3.	ATE Insurance Romania S.A.	Ασφαλιστική	99,54%	Ρουμανία	2007-2016
4.	Piraeus Bank Beograd A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Σερβία	2013-2016
5.	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία	2007-2016

Σημείωση <sup>(1)</sup>: Μετά την κοινοποίηση της εγκυκλίου ΠΟΛ.1034/2016 και την κατάργηση της 18μηνιας προθεσμίας προκειμένου να καταστούν οι χρήσεις 2011, 2012 & 2013 οριστικά ελεγμένες φορολογικά, ενδέχεται να προκύψει φορολογικός έλεγχος σε κάποιες εταιρείες από τις ανωτέρω, εάν εμπόδιζαν στα κριτήρια επιλογής ελέγχου της Φορολογικής Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 80 του Ν. 3842/2010.

Εντός του 1<sup>ου</sup> εξαμήνου 2017, οι εταιρείες Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε., ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., Piraeus Bank Beograd A.D. και Piraeus Leasing Doo Beograd θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, μεταφέρθηκαν στις διακοπτόμενες δραστηριότητες. Για τις εν λόγω θυγατρικές εταιρείες υπάρχει διαδικασία πώλησης σε εξέλιξη, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους.

Εκτός από τις θυγατρικές εταιρείες που παρουσιάζονται στον παραπάνω πίνακα, δεν υπάρχουν άλλες εταιρείες που πληρούν τις προϋποθέσεις κατάταξης ως διακοπτόμενες δραστηριότητες με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 5.

## Γ) Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

### 1. Συγγενείς εταιρείες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις <sup>(1)</sup>
1.	Piraeus - TANEQ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	50,01%	Ελλάδα	-
2.	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	30,00%	Ελλάδα	-



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις <sup>(1)</sup>	
3.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	27,80%	Ελλάδα	2010,2013-2016	
4.	Marfin Investment Group Α.Ε.	Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	31,52%	Ελλάδα	2013-2016
5.	Sciens Διεθνής Α.Ε.	Επενδύσεων και Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	28,10%	Ελλάδα	2010,2013-2016
6.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,80%	Ελλάδα	2010,2013-2016	
7.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,20%	Ελλάδα	2010,2013-2016	
8.	Όργανος Α.Ε.	Διαχείριση και Εκμ/ση Ακινήτων/ Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας από Υδροηλεκτρικούς Σταθμούς	32,27%	Ελλάδα	2014-2016	
9.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	50,77%	Ελλάδα	2012-2016	
10.	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	49,90%	Ελλάδα	2010,2013-2016	
11.	Hellenic Seaways Α.Ν.Ε.	Θαλάσσιες Μεταφορές - Ακτοπλοΐα	40,44%	Ελλάδα	2013-2016	
12.	Project on Line Α.Ε.	Εφαρμογών πληροφορικής	40,00%	Ελλάδα	2010-2016	
13.	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	30,00%	Ελλάδα	2010-2016	
14.	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες Λογισμικού	26,00%	Ελλάδα	2015-2016	
15.	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα	2010-2016	
16.	Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ	Εμπορία και εκμετάλλευση ιχθύων - εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	32,92%	Ελλάδα	2008-2016	
17.	Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.	Εμπορία και εκμετάλλευση ιχθύων - εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	32,51%	Ελλάδα	2013-2016	
18.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	23,53%	Ελλάδα	2010,2013-2016	
19.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	39,39%	Ελλάδα	2010,2013-2016	
20.	Unisoft Α.Ε.	Σχεδίαση, κατασκευή και πώληση προγραμμάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών	25,43%	Ελλάδα	2009-2016	
21.	Litus Advisory S.A.	Συμβουλευτικές υπηρεσίες στους τομείς των ευρωπαϊκών προγραμμάτων, της επικοινωνιακής στρατηγικής και των διεθνών σχέσεων	50,00%	Βέλγιο	2015-2016	
22.	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	32,37%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-	
23.	Exus Software Ltd	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	49,90%	Ηνωμένο Βασίλειο	2016	

Σημείωση <sup>(1)</sup>: Μετά την κοινοποίηση της εγκυκλίου ΠΟΛ.1034/2016 και την κατάργηση της 18μηνης προθεσμίας προκειμένου να καταστούν οι χρήσεις 2011, 2012 & 2013 οριστικά ελεγμένες φορολογικά, ενδέχεται να προκύψει φορολογικός έλεγχος σε κάποιες εταιρείες από τις ανωτέρω, εάν εμπίπτουν στα κριτήρια επιλογής ελέγχου της Φορολογικής Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 80 του Ν. 3842/2010

Οι ανωτέρω εταιρείες αξιολογήθηκαν στο πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 10 από τον Όμιλο. Από την αξιολόγηση δεν προέκυψε δυνατότητα άσκησης ελέγχου στις εν λόγω εταιρείες από τον Όμιλο και ως εκ τούτου δεν αποτελούν θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου. Βάσει των διατάξεων του Δ.Λ.Π. 28, πληρούνται τα κριτήρια κατηγοριοποίησης των εν λόγω εταιρειών στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιρειών.

Με βάση τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 12, για τις εταιρείες όπου ο Όμιλος κατέχει το 50% και άνω των δικαιωμάτων ψήφου εταιρειών αλλά δεν ασκεί έλεγχο, σημειώνονται τα ακόλουθα:

- Η εταιρεία με αριθμηση 1 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών, διότι ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επενδυτική επιτροπή του Α.Κ.Ε.Σ, η οποία λαμβάνει τις επενδυτικές αποφάσεις.
- Οι εταιρείες με αριθμηση 9 και 21 συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών καθότι ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή και όχι έλεγχο.

Επίσης, κατά την 30/6/2017 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αριθμηση 12 και 21.

Εξαιρέθηκε από την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης η συγγενής εταιρεία «Ευρυτανία Α.Ε. Εταιρεία Αγροτικής Ανάπτυξης», η οποία βρίσκεται σε καθεστώς αδράνειας. Η ενοποίηση της εταιρείας αυτής δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Οι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο ενοποιούμενων εταιρειών αναφέρονται στη Σημείωση 24.

## 2. Κοινοπραξίες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις <sup>(1)</sup>
1.	Α.Ε.Π. ΕΛΑΙΩΝΑ Α.Ε.	Εκμετάλλευση ακινήτων	50,00%	Ελλάδα	2012-2016

Σημείωση <sup>(1)</sup>: Μετά την κοινοποίηση της εγκυκλίου ΠΟΛ.1034/2016 και την κατάργηση της 18μηνιας προθεσμίας προκειμένου να καταστούν οι χρήσεις 2011, 2012 & 2013 οριστικά ελεγχόμενες φορολογικά, ενδέχεται να προκύψει φορολογικός έλεγχος, εάν εμπίπτουν στα κριτήρια επιλογής ελέγχου της Φορολογικής Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 80 του Ν. 3842/2010.

## 15 Ενσώματα πάγια

Η μείωση του κονδυλίου των ενσώματων παγίων στοιχείων από € 1.498,4 εκατ. την 31/12/2016 σε € 990,0 εκατ. την 30/6/2017 οφείλεται κυρίως α) στη μείωση του κονδυλίου των ενσώματων παγίων στοιχείων που συνδέεται με τις διακοπτόμενες δραστηριότητες (Σημείωση 8), λόγω των εταιρειών που μεταφέρθηκαν εντός του 1<sup>ου</sup> εξαμήνου 2017 στις διακοπτόμενες δραστηριότητες (Σημείωση 14B) και β) στη μείωση της λογιστικής αξίας του ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου Citylink (Σημείωση 6).

## 16 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα της 30/6/2017, περιλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 15.801,1 εκατ. (31/12/2016: € 20.900,8 εκατ.). Η μείωση της αντλούμενης ρευστότητας από το ευρωσύστημα οφείλεται κυρίως: α) στην περαιτέρω βελτίωση της πρόσβασης στη διατραπεζική αγορά γερο, β) στην περαιτέρω απομόχλευση του δανειακού χαρτοφυλακίου, γ) στη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης (QE) της ΕΚΤ καθώς και δ) στη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής EFSF/ESM ομολόγων. Σχετική πληροφόρηση για τα σημεία (γ) και (δ) αναφέρεται στη Σημείωση 13.

## 17 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
<b>Επιχειρήσεις</b>		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως <sup>(1)</sup>	7.411.563	7.976.520
Καταθέσεις προθεσμίας	2.413.950	2.471.052
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	260.362	234.042
<b>Σύνολο (Α)</b>	<b>10.085.876</b>	<b>10.681.614</b>
<b>Ιδιώτες</b>		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως <sup>(1)</sup>	3.049.844	2.867.832
Ταμειυτήριο	14.379.172	14.995.287
Καταθέσεις προθεσμίας	13.265.098	13.708.008
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	37.823	39.020
<b>Σύνολο (Β)</b>	<b>30.731.937</b>	<b>31.610.147</b>
<b>Επιταγές και εμβάσματα (Γ)</b>	<b>100.679</b>	<b>73.067</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)</b>	<b>40.918.492</b>	<b>42.364.829</b>

Σημείωση <sup>(1)</sup>: Το κονδύλι «Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως» της 31/12/2016 αναμορφώθηκε με ποσό ύψους € 221,5 εκατ. για λόγους συγκρισιμότητας με την 30/6/2017.

## 18 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

### Α) Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Έκδοση € 750 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	11.797	12.720
Έκδοση € 1.250 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	38.105	39.071
Έκδοση € 600 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2051	16.854	17.724
<b>Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία</b>	<b>66.756</b>	<b>69.515</b>

Από τις παραπάνω εκδόσεις τιτλοποιήσεων στεγαστικών δανείων, η Τράπεζα την 30/6/2017 ιδιοκατέχει τίτλους ονομαστικής αξίας € 97,5 εκατ. από την έκδοση των € 750,0 εκατ., € 589,4 εκατ. από την έκδοση των € 1.250,0 εκατ. και € 31,9 εκατ. από την έκδοση των € 600,0 εκατ.

Η Τράπεζα εντός της περιόδου 1/1 - 30/6/2017, προέβη σε επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικού ποσού, μετά αποσβέσεων € 0,4 εκατ.

### Β) Ιδιοκατεχόμενες εκδόσεις

Εκτός από τους πιστωτικούς τίτλους που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα, σημειώνεται ότι κατά την 30/6/2017, υφίστανται υποχρεώσεις από τιτλοποιήσεις δανείων, οι οποίες όμως διακρατούνται από την Τράπεζα. Οι εκδόσεις αυτές είναι η πρώτη και τρίτη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1.750,0 εκατ. και € 2.352,2 εκατ. αντίστοιχα, καθώς και η πρώτη και δεύτερη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων ύψους € 725,0 εκατ. και € 558,0 εκατ. αντίστοιχα.

Με ημερομηνία 30/6/2017 καλυμμένες ομολογίες συνολικού ύψους € 1.000,0 εκατ. έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς, διακρατούνται στο σύνολό τους από την Τράπεζα. Πρόκειται για μία έκδοση ονομαστικής αξίας € 1.000,0 εκατ., λήξης Φεβρουαρίου 2018 (Σειρά 3), που πραγματοποιήθηκε το Φεβρουάριο του 2017 στο πλαίσιο του προγράμματος καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας. Πρόκειται για την Σειρά 1, έκδοσης Φεβρουαρίου 2011 και αρχικού ύψους € 1.250,0 εκατ. Με ημερομηνία 3/7/2015, η Τράπεζα Πειραιώς είχε προβεί σε μερική ακύρωση της παραπάνω σειράς καλυμμένων ομολογιών, συνολικής αξίας € 1.245,0 εκατ., διαμορφώνοντας το υπολειπόμενο ποσό της σε € 5,0 εκατ.. Το Φεβρουάριο του 2017 έληξαν καλυμμένες ομολογίες συνολικού υπολειπόμενου ύψους € 5,0 εκατ. έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς που διακρατούντο στο σύνολό τους από την Τράπεζα.

### Γ) EMTN - Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι

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

Η Τράπεζα δεν προέβη σε καμία έκδοση ομολόγου μέσω του προγράμματος EMTN εντός της περιόδου 1/1 - 30/6/2017. Η τελευταία σε ισχύ έκδοση της Τράπεζας Πειραιώς, ονομαστικής αξίας € 1.750,0 εκατ., έληξε τον Απρίλιο του 2016. Το εν λόγω ομόλογο, είχε εκδοθεί τον Ιούλιο του 2015, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν.3723/2008.

## 19 Λοιπές υποχρεώσεις

Η μείωση του κονδυλίου των λοιπών υποχρεώσεων από € 1.211,3 εκατ. την 31/12/2016 σε € 798,5 εκατ. την 30/6/2017 οφείλεται κυρίως α) στην αναπροσαρμογή της υποχρέωσης χρηματοδοτικής μίσθωσης της θυγατρικής εταιρείας Picar A.E. προς το Μετοχικό Ταμείο Στρατού για το ακίνητο Citylink (Σημείωση 6) και β) στην αύξηση του κονδυλίου των λοιπών υποχρεώσεων από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Σημείωση 8), λόγω των εταιρειών που μεταφέρθηκαν εντός του 1<sup>ου</sup> εξαμήνου 2017 στις διακοπτόμενες δραστηριότητες (Σημείωση 14B).

## 20 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

### A) Επίδικες υποθέσεις

Η σχηματισθείσα στον Όμιλο πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις την 30/6/2017 ανέρχεται σε € 33,5 εκατ. από συνεχιζόμενες δραστηριότητες έναντι € 27,2 εκατ. αντίστοιχα την 31/12/2016, ενώ δεν υφίσταται πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις από διακοπτόμενες δραστηριότητες την 30/6/2017 και την 31/12/2016. Οι αγωγές που εκκρεμούν κατά του Ομίλου την 30/6/2017 και έναντι των οποίων δεν έχουν σχηματιστεί προβλέψεις, αφορούν περιπτώσεις, για τις οποίες η Διοίκηση της Τράπεζας α) εκτιμά ότι η ευδοκίμηση υπέρ των τρίτων δεν είναι πιθανή, ή β) δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει την πιθανή ζημία που θα υποστεί από την τελεσιδικία τους. Η Διοίκηση, λαμβάνοντας υπόψη και τη γνώμη των Νομικών Υπηρεσιών, εκτιμά ότι το ύψος των σχηματισμένων προβλέψεων είναι επαρκές.

Κατά της Τράπεζας εκκρεμούν ατομικές αγωγές και συλλογική αγωγή σε σχέση με την εγκυρότητα επί μέρους όρων συμβάσεων δανείων σε ελβετικό νόμισμα. Σε πρώτο βαθμό, έχουν εκδοθεί δικαστικές αποφάσεις μόνον για ατομικές προσφυγές, με την πλειονότητά τους να είναι υπέρ της Τράπεζας, ενώ για τη συλλογική αγωγή δεν έχει εκδοθεί ακόμη δικαστική απόφαση. Η Διοίκηση της Τράπεζας, με την συνδρομή των Νομικών της Υπηρεσιών, παρακολουθεί την εξέλιξη των ανωτέρω υποθέσεων προκειμένου να καθορίσει τις λογιστικές επιπτώσεις, στο πλαίσιο των σχετικών διατάξεων του ΔΛΠ 37.

### B) Δανειακές δεσμεύσεις

Κατά την 30/6/2017 ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες δεσμεύσεις:

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Εγγυητικές επιστολές	2.688.964	2.823.918
Ενέγγυες πιστώσεις	39.198	43.086
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	380.427	342.554
	<b>3.108.588</b>	<b>3.209.558</b>

### Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	831.674	1.072.264
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	1.541.340	14.063
Χρέογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.239.902	1.285.581
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22.499.046	27.831.368
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	2.472.291	7.242.929
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.147	1.149
	<b>28.585.401</b>	<b>37.447.354</b>

Τα ανωτέρω στοιχεία σε ενέχυρο χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα. Εκτός από τα προαναφερόμενα στοιχεία ενεργητικού, η Τράπεζα ενεχυριάζει και διακρατούμενους πιστωτικούς τίτλους ίδιας έκδοσης ονομαστικής αξίας € 5.662,1 εκατ. στις 30/6/2017 (31/12/2016: ονομαστική αξία € 4.993,7 εκατ.) που δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού. Στο ποσό των € 5.662,1 εκατ. περιλαμβάνονται χρεόγραφα αξίας € 4.962,1 εκατ., τα οποία έχουν προέλθει από την τιτλοποίηση καταναλωτικών, στεγαστικών και επιχειρηματικών δανείων της Τράπεζας και χρεόγραφα αξίας € 700,0 εκατ. από έκδοση καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων (repo) χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας χρεωστικοί τίτλοι EFSF ονομαστικής αξίας € 4.330,0 εκατ. (31/12/2016: € 5.929,1 εκατ.), τίτλοι ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας € 365,0 εκατ. και διακρατούμενοι πιστωτικοί τίτλοι ονομαστικής αξίας € 601,1 εκατ. (31/12/2016: € 219,0 εκατ.).

Σημειώνεται επίσης ότι τα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», που εμφανίζονται στον παραπάνω πίνακα, αφορούν δάνεια τα οποία έχουν ενεχυριαστεί στο πλαίσιο χρηματοδότησης από τον ELA.

#### Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

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

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Έως 1 έτος	48.269	50.612
Από 1 έως 5 έτη	171.765	183.142
Άνω των 5 ετών	292.362	285.910
	<b>512.397</b>	<b>519.664</b>

#### 21 Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2016</b>	<b>2.619.955</b>	<b>13.074.687</b>	<b>2.040.000</b>	<b>(460)</b>	<b>17.734.183</b>
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	(381)	(381)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016</b>	<b>2.619.955</b>	<b>13.074.687</b>	<b>2.040.000</b>	<b>(842)</b>	<b>17.733.801</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2017</b>	<b>2.619.955</b>	<b>13.074.687</b>	<b>2.040.000</b>	<b>(842)</b>	<b>17.733.801</b>
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	(615)	(615)
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2017</b>	<b>2.619.955</b>	<b>13.074.687</b>	<b>2.040.000</b>	<b>(1.456)</b>	<b>17.733.187</b>

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

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2016</b>	<b>8.733.183.280</b>	<b>(1.678.630)</b>	<b>8.731.504.650</b>
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(36.312.237)	(36.312.237)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	33.906.014	33.906.014
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016</b>	<b>8.733.183.280</b>	<b>(4.084.853)</b>	<b>8.729.098.427</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2017</b>	<b>8.733.183.280</b>	<b>(4.084.853)</b>	<b>8.729.098.427</b>
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(34.036.207)	(34.036.207)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	31.783.164	31.783.164
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2017</b>	<b>8.733.183.280</b>	<b>(6.337.896)</b>	<b>8.726.845.384</b>

Κατά την 31/12/2016 και την 30/6/2017, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε € 2.619.954.984,00, διαιρούμενο σε 8.733.183.280 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 28/6/2017, αποφάσισε την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετά ψήφου ονομαστικής μετοχής από € 0,30 σε € 6,00 με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας από 8.733.183.280 μετοχές σε 436.659.164 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας € 6,00 η κάθε μία, με συνένωση (reverse split) είκοσι (20) παλαιών κοινών μετοχών σε μία (1) νέα κοινή μετοχή.

Επιπρόσθετα, οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες της Τράπεζας, που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο του 2015, και καλύφθηκαν αποκλειστικά από το ΤΧΣ με ομόλογα εκδόσεως ESM, κατά την 31/12/2016 και την 30/6/2017, αντιστοιχούν στο ποσό των € 2.040,0 εκατ.

Σημειώνεται ότι στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (Single Supervisory Mechanism - SSM) και σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, τα πιστωτικά ιδρύματα υπάγονται στις διατάξεις της Σύστασης της ΕΚΤ (ΕΚΤ/2016/44) σχετικά με τις πολιτικές διανομής μερισμάτων το 2017 για την οικονομική χρήση 2016, καθώς και στις αντίστοιχες διατάξεις της υπ' αριθμ.117/12.4.2017 Πράξης της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, αναφορικά με την καταβολή μερισμάτων κατά το έτος 2017 για την οικονομική χρήση του έτους 2016, στο πλαίσιο του στόχου για την ενίσχυση της ασφάλειας και της ευρωστίας του ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος, καθώς και στις σχετικές διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, που ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4261/2014.

Επιπλέον περιορισμοί, αναφορικά με τη διανομή μερισμάτων, προβλέπονται στις ισχύουσες διατάξεις του Ν.3864/2010 για τις Τράπεζες που συμμετέχουν στα προγράμματα κεφαλαιακής ενίσχυσης και στην Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου υπ' αριθ. 36/2015. Δεδομένων των ανωτέρω και του γεγονότος ότι μέχρι είτε (i) την 31/12/2017 είτε (ii) την αποπληρωμή των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών έκδοσης της Τράπεζας που καλύφθηκαν από το ΤΧΣ στο πλαίσιο παροχής κεφαλαιακής ενίσχυσης (όποιο εκ των δύο επέλθει νωρίτερα), η Τράπεζα δεν επιτρέπεται να προβεί σε διανομή μερίσματος, η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 28/6/2017 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος.

Τέλος, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 16Γ του Ν. 3864/2010, κατά το χρονικό διάστημα συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την Τράπεζα χωρίς έγκριση του ΤΧΣ. Οι αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών εντός της χρήσης 2016 και του 1<sup>ου</sup> εξαμήνου 2017, καθώς και οι κατεχόμενες ίδιες μετοχές κατά την 30/6/2017 και την 31/12/2016 σχετίζονται με συναλλαγές οι οποίες διενεργούνται από τη θυγατρική εταιρία Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της, που απορρέουν από την ιδιότητά της ως ειδικού διαπραγματευτή.

## 22 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Τακτικό αποθεματικό	110.456	110.354
Έκτακτο αποθεματικό	13.883	13.883
Αποθεματικό διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλακίου	35.000	(7.877)
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(205.027)	(204.373)
Λοιπά αποθεματικά	44.816	46.975
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(24.813)	(24.806)
<b>Σύνολο λοιπών αποθεματικών</b>	<b>(25.685)</b>	<b>(65.845)</b>

Κίνηση λοιπών αποθεματικών	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Υπόλοιπο έναρξης	(65.845)	14.096
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	42.878	(51.657)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(2.057)	6.767
Εξαγορές, πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	-	(179)
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(7)	(18.384)
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	(653)	(16.488)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>(25.685)</b>	<b>(65.845)</b>

Κίνηση αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Υπόλοιπο έναρξης	(7.877)	43.780
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	103	-
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	55.877	17.988
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	13.648	(1.477)
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	-	14.803
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων	(9.767)	(70.936)
Αναβαλλόμενοι φόροι	(16.983)	10.308
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	-	(480)
Αποθεματικά Διαθέσιμα προς πώληση από πωληθείσες εταιρείες	-	(21.863)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>35.001</b>	<b>(7.877)</b>

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Υπόλοιπο έναρξης	(8.004.333)	(7.840.634)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(74.965)	(34.987)
Κέρδη / (ζημίες) από πωλήσεις ιδίων μετοχών	232	(142)
Καταβολή στους κατόχους των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (μετά φόρων)	-	(117.803)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	2.057	(6.767)
Πωλήσεις, εκκαθαρίσεις, μεταβολές ποσοστών	(10.832)	(4.000)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>(8.087.840)</b>	<b>(8.004.333)</b>

## 23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται: α) τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) τα πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και Διοίκησης καθώς και των εξαρτώμενων/ πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%, δ) οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας, ε) οι συγγενείς εταιρείες της Τράπεζας, στ) οι κοινοπραξίες της Τράπεζας και ζ) το ΤΧΣ, που οι κοινές μετοχές που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Οι συναλλαγές με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη διέπονται από τους συνήθεις όρους και συνθήκες αγοράς. Οι χορηγήσεις και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη συνιστούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών αντίστοιχα του Ομίλου και έχουν δοθεί μέσα στα πλαίσια των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα, και ο κίνδυνος αποπληρωμής τους κυμαίνεται στο σύνηθες πλαίσιο των συνθηκών της αγοράς

Οι συναλλαγές με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης, καθώς και με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, τα οποία περιλαμβάνουν τα συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται στα ως άνω σημεία (β) και (γ), αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά την περίοδο 1/1-30/6/2017, καθώς και κατά τη χρήση του 2016.



	30/6/2017		31/12/2016	
	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Υπόλοιπο δανείων	11.161	6.473	13.422	21.968
Υπόλοιπο καταθέσεων	1.390	2.007	2.162	3.164
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	-	2.964	-	2.964

	1/1-30/6/2017		1/1-30/6/2016	
	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	60	197	112	579
Έξοδα	2	114	5	284

Παροχές μελών Δ.Σ. και Διοίκησης	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Βραχυπρόθεσμες παροχές	3.372	3.373
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	252	(199)

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης περιλαμβάνουν τους μισθούς, τις αμοιβές, τις εργοδοτικές εισφορές και τις λοιπές επιβαρύνσεις. Το κονδύλι "Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία" περιλαμβάνει το κόστος προγραμμάτων για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης διαμορφώθηκε σε € 8,4 εκατ., από € 9,0 εκατ. την 31/12/2016. Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων συμπεριλαμβάνεται στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.

Οι συναλλαγές με τις συγγενείς εταιρείες αναλύονται ως εξής:

	Συγγενείς εταιρείες	
	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	58.676	72.993
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	1.059.544	1.077.491
Παράγωγα στοιχεία ενεργητικού	3.884	3.283
Παράγωγα στοιχεία παθητικού	7.736	-

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων επί δανείων σε συγγενείς εταιρείες διαμορφώθηκε την 30/6/2017 σε € 62,3 εκατ., από € 56,2 εκατ. την 31/12/2016.

	Συγγενείς εταιρείες	
	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(6.510)	(8.108)
Συνολικά έσοδα	31.018	40.386

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 30/6/2017 ανέρχονται σε € 10,9 εκατ. (31/12/2016: € 10,5 εκατ.). Οι υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων συγγενών εταιρειών του Ομίλου κατά την 30/6/2017 ανέρχονται σε € 29,5 εκατ.

Οι συναλλαγές με τις κοινοπραξίες αναλύονται ως εξής:

	Κοινοπραξίες	
	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	50.901	50.495

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων επί δανείων σε κοινοπραξίες διαμορφώθηκε στις 30/6/2017 σε € 0,5 εκατ. από € 0,2 εκατ. την 31/12/2016.

	Κοινοπραξίες	
	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Συνολικά έσοδα	370	-

## 24 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

Εντός της περιόδου 1/1 - 30/6/2017, η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της κατέβαλαν για την απόκτηση και τη συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών, συνολικό ποσό € 2,5 εκατ. Επιπρόσθετα, κατέβαλαν για την απόκτηση και τη συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών, συνολικό ποσό € 0,3 εκατ. Ακολουθεί η ανάλυση των μεταβολών στο χαρτοφυλάκιο ενοποιούμενων εταιρειών:

### α) Απόκτηση ελέγχου ή ουσιώδους επιρροής:

Την 30/6/2017, ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 210 χιλ. της εταιρείας Unisoft A.E. λόγω μετατροπής ομολογιών ιδιοκτησίας της Τράπεζας Πειραιώς σε μετοχές. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς κατέστη μέτοχος της ανωτέρω εταιρείας με ποσοστό 25,43% εντάσσοντας την εν λόγω συμμετοχή στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών της εταιρειών.

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

Την 23/1/2017, κατόπιν αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 57,91% θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας Πειραιώς, Trastor A.E.E.A.Π. χωρίς συμμετοχή της Τράπεζας, το ποσοστό συμμετοχής της μειώθηκε σε 39,39% και η εταιρεία κατηγοριοποιήθηκε στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών του Ομίλου. Κατόπιν τούτου, η θυγατρική της εταιρεία, Rembo A.E., έπαυσε να είναι θυγατρική εταιρεία του Ομίλου.

Την 25/1/2017, η Τράπεζα Πειραιώς κατέβαλε στη συγγενή της συμμετοχή, Piraeus – TANEQ Capital Fund A.K.E.Σ., το ποσό των € 48 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 27/1/2017, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε επιπλέον το 0,49% του μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς εταιρείας Ιχθυοτροφεία Σελόντα Α.Ε.Γ.Ε., αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της στο 32,92%.

Την 22/2/2017, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε επιπλέον το 20% του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου, Special Financial Solutions A.E. έναντι ποσού € 56 χιλ. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 100% της εταιρείας.

Την 27/3/2017, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε επιπλέον το 16,48% και το 84,02% των κατά 100% θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, New Up Dating Development ΑΕ και Πλειάδες Estate ΑΕ, έναντι ποσού € 1 χιλ. εκάστη. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 100% των εν λόγω εταιρειών.

Κατά τη διάρκεια του 1<sup>ου</sup> τριμήνου 2017, η κατά 30% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 239 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 72 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 14/6/2017, η κατά 50,01% συγγενής συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς, PIRAEUS – TANEQ CAPITAL FUND A.K.E.Σ., αύξησε το ενεργητικό της κατά € 239 χιλ. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 120 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Κατά τη διάρκεια του 2<sup>ου</sup> τριμήνου 2017, η κατά 30% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 274 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 82 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 30/6/2017, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε επιπλέον το 6% της θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας Πειραιώς, Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 100% της εταιρείας.

#### **γ) Εκκαθαρίσεις – Πωλήσεις εταιρειών:**

Εντός του 1<sup>ου</sup> τριμήνου του 2017 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισης των εταιρειών Kion CLO Finance No.1 PLC και Kion Mortgage Finance No.3 PLC.

Την 23/6/2017, η κατά 50% συγγενής εταιρεία του Ομίλου, Litus Advisory SA, ετέθη σε καθεστώς εκκαθάρισης.

#### **δ) Λοιπές αλλαγές – Μετασχηματισμοί**

Την 4/5/2017, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Special Business Services A.E., προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου € 3,8 εκατ. ως αποτέλεσμα της απόσχισης και εισφοράς κλάδου από την κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Πειραιώς Direct Services A.E. Το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην εταιρεία Special Business Services A.E. διατηρήθηκε αμετάβλητο. Την ίδια ημερομηνία, η Special Business Services A.E. μετονομάστηκε σε Πειραιώς Direct Solutions A.E.

Στο πλαίσιο της διαδικασίας για την εκκαθάριση της κατά 100% θυγατρικής του Ομίλου, Piraeus Clean Energy LP, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus FI Holding Ltd, απέκτησε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Piraeus Clean Energy Holdings Ltd.

## **25 Κεφαλαιακή επάρκεια**

Ο Όμιλος έχει συμμορφωθεί από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014 με το ρυθμιστικό πλαίσιο "CRD IV" (εφαρμογή της Βασιλείας III από την Ε.Ε.), όπως αυτό αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό 575/2013 (CRR). Η οδηγία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Νόμο 4261/2014.

Το ρυθμιστικό πλαίσιο απαιτεί από κάθε Τραπεζικό Όμιλο να διαθέτει σε ενοποιημένη βάση ένα ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Οι ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, βάσει του άρθρου 92 του CRR, διαμορφώνονται ως εξής:

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio): 4,5%
- Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio): 6%
- Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (CAD ratio): 8%.

Από τις 4/11/2014, στο πλαίσιο λειτουργίας του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM), ο Όμιλος υπόκειται στην άμεση εποπτεία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Με την ολοκλήρωση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) για το 2016, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) γνωστοποίησε στον Όμιλο Πειραιώς τη συνολική κεφαλαιακή του απαίτηση, η οποία ισχύει από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017.

Σύμφωνα με τη σχετική απόφαση, η Τράπεζα Πειραιώς οφείλει να διατηρεί σε ενοποιημένη βάση, συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ύψους 13,0%, ο οποίος περιλαμβάνει: α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι της Βασιλείας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 92(1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, β) τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα ΙΙ της Βασιλείας βάσει του άρθρου 16(2) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, και γ) το μεταβατικό απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, το οποίο για το 2017 έχει οριστεί στο 1,25%.

Οι βασικοί στόχοι του Ομίλου σχετικά με τη διαχείριση της κεφαλαιακής του επάρκειας είναι:

- η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο,
- η διαφύλαξη της δυνατότητας του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του, έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίσει την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων,
- η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία να στηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου και
- η διατήρηση και ενίσχυση των υφιστάμενων υποδομών, πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών για την επαρκή κάλυψη των εποπτικών αναγκών, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς για την 30/6/2017 και την 31/12/2016, όπως υπολογίστηκαν βάσει των κανόνων του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου και μετά την εφαρμογή, όπου αυτό απαιτείται, των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
<b>Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)</b>	8.828.890	9.031.142
<b>Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)</b>	8.828.890	9.031.142
<b>Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια</b>	8.828.890	9.031.142
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός κι εκτός ισολογισμού στοιχεία)	52.758.941	53.266.104
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	16,7%	17,0%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	16,7%	17,0%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total capital ratio)	16,7%	17,0%

Με ημερομηνία αναφοράς την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, οι ανωτέρω δείκτες υπερκαλύπτουν τις εποπτικές απαιτήσεις και επιβεβαιώνουν την ισχυρή κεφαλαιακή βάση του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

## 26 Αναμορφώσεις/ αναταξινόμησης χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικών περιόδων

Παρατίθενται οι αναμορφώσεις/ αναταξινόμησης που πραγματοποιήθηκαν στην ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων και στην ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος για τις συγκριτικές περιόδους 1/1-30/6/2016 και 1/4-30/6/2016, καθώς και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών της περιόδου 1/1-30/6/2016. Οι αναμορφώσεις πραγματοποιήθηκαν λόγω της κατηγοριοποίησης των εταιρειών, ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε., Piraeus Bank Beograd AD και Piraeus Leasing Doo Beograd στις διακοπτόμενες δραστηριότητες. Επιπρόσθετα, στα συγκριτικά στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων για το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο 2017 μειώθηκαν ισόποσα τα έντοκα έσοδα και το έξοδο απομείωσης δανείων και λοιπών απαιτήσεων κατά € 60,2 εκατ., ως αποτέλεσμα της αναβάθμισης του μοντέλου αναγνώρισης εσόδων από τόκους απομειωμένων δανείων.

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων	Από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2016		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.355.913	(69.973)	1.285.940
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(393.528)	2.451	(391.077)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>962.384</b>	<b>(67.521)</b>	<b>894.863</b>
Έσοδα προμηθειών	173.467	(1.401)	172.066
Έξοδα προμηθειών	(20.673)	623	(20.050)
<b>Καθαρά έσοδα προμηθειών</b>	<b>152.793</b>	<b>(777)</b>	<b>152.016</b>
Έσοδα από μερίσματα	5.697	(2)	5.695
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	13.298	(1.114)	12.184
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	103.215	-	103.215
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	32.889	(30.523)	2.366
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>1.270.276</b>	<b>(99.938)</b>	<b>1.170.338</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(319.603)	22.170	(297.433)
Έξοδα διοίκησης	(271.342)	11.045	(260.297)
Αποσβέσεις	(55.230)	2.528	(52.702)
Κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ιδιοχρ. ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων	632	16	648
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων</b>	<b>(645.544)</b>	<b>35.758</b>	<b>(609.785)</b>
<b>Κέρδη προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων</b>	<b>624.732</b>	<b>(64.179)</b>	<b>560.553</b>
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(554.714)	62.474	(492.240)
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(23.556)	1.949	(21.607)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(5.113)	-	(5.113)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων στοιχείων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(10.572)	-	(10.572)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(5.669)	(88)	(5.756)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	(24.363)	-	(24.363)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>746</b>	<b>157</b>	<b>902</b>
Φόρος εισοδήματος	(18.107)	3.507	(14.600)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(17.362)</b>	<b>3.664</b>	<b>(13.698)</b>
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(23.102)	(3.664)	(26.766)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου</b>	<b>(40.464)</b>	<b>0</b>	<b>(40.464)</b>
<b>Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(16.613)	3.956	(12.657)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(749)	(292)	(1.041)
<b>Από διακοπτόμενες δραστηριότητες</b>			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(23.101)	(3.956)	(27.057)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	292	290
<b>Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε €):</b>			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	(0,0019)	(0,0271)	(0,0290)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	(0,0026)	(0,0593)	(0,0620)

Εννοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων	Από 1 Απριλίου έως 30 Ιουνίου 2016		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	664.124	(34.823)	629.301
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(179.690)	1.121	(178.569)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>484.434</b>	<b>(33.702)</b>	<b>450.732</b>
Έσοδα προμηθειών	90.253	(710)	89.543
Έξοδα προμηθειών	(11.062)	348	(10.714)
<b>Καθαρά έσοδα προμηθειών</b>	<b>79.191</b>	<b>(362)</b>	<b>78.829</b>
Έσοδα από μερίσματα	5.640	(1)	5.639
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	4.207	(802)	3.405
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	106.507	-	106.507
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	9.322	(16.747)	(7.425)
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>689.300</b>	<b>(51.614)</b>	<b>637.687</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(159.579)	11.798	(147.782)
Έξοδα διοίκησης	(139.936)	5.430	(134.507)
Αποσβέσεις	(27.717)	1.293	(26.424)
Κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ιδιοχρ. ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων	(166)	34	(132)
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων</b>	<b>(327.399)</b>	<b>18.554</b>	<b>(308.845)</b>
<b>Κέρδη προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων</b>	<b>361.902</b>	<b>(33.060)</b>	<b>328.842</b>
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(265.363)	30.311	(235.052)
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(18.172)	949	(17.223)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(5.113)	-	(5.113)
Απομείωση αξίας άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων ενεργητικού	(7.212)	-	(7.212)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(2.273)	18	(2.255)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	(24.065)	-	(24.065)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>39.703</b>	<b>(1.781)</b>	<b>37.922</b>
Φόρος εισοδήματος	(19.936)	2.428	(17.508)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>19.767</b>	<b>647</b>	<b>20.414</b>
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(16.094)	(647)	(16.741)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου</b>	<b>3.673</b>	<b>0</b>	<b>3.673</b>
<b>Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	20.166	831	20.997
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(399)	(184)	(583)
<b>Από διακοπτόμενες δραστηριότητες</b>			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(16.093)	(831)	(16.924)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	184	183
<b>Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε €):</b>			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	0,0023	0,0458	0,0481
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	(0,0018)	(0,0369)	(0,0388)

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος	Από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2016		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
<b>ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>			
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Α)</b>	<b>(17.362)</b>	<b>3.664</b>	<b>(13.698)</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:</b>			
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(61.665)	(29)	(61.694)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(6.533)	1.392	(5.141)
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	(181)	-	(181)
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)</b>	<b>(68.379)</b>	<b>1.363</b>	<b>(67.015)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)</b>	<b>(85.741)</b>	<b>5.028</b>	<b>(80.713)</b>
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	(85.031)	5.319	(79.712)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	(709)	(292)	(1.001)
<b>ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>			
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Γ)</b>	<b>(23.102)</b>	<b>(3.664)</b>	<b>(26.766)</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:</b>			
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	177	29	206
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	6	(1.392)	(1.386)
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	-	-	-
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)</b>	<b>183</b>	<b>(1.363)</b>	<b>(1.180)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)</b>	<b>(22.919)</b>	<b>(5.028)</b>	<b>(27.947)</b>
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	(22.917)	(5.319)	(28.237)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	292	290

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος	Από 1 Απριλίου έως 30 Ιουνίου 2016		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
<b>ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>			
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Α)</b>	<b>19.767</b>	<b>647</b>	<b>20.414</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:</b>			
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(45.995)	(29)	(46.024)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	5.575	317	5.892
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	(190)	-	(190)
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)</b>	<b>(40.610)</b>	<b>288</b>	<b>(40.322)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)</b>	<b>(20.843)</b>	<b>935</b>	<b>(19.908)</b>
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	(20.435)	1.119	(19.317)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	(407)	(184)	(591)
<b>ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>			
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Γ)</b>	<b>(16.094)</b>	<b>(647)</b>	<b>(16.741)</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:</b>			
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	2.130	29	2.158
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(19)	(318)	(337)
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	-	-	-
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)</b>	<b>2.111</b>	<b>(289)</b>	<b>1.822</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)</b>	<b>(13.983)</b>	<b>(937)</b>	<b>(14.920)</b>
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	(13.982)	(1.121)	(15.103)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	184	183

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών	Από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2016		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	257.821	(56.014)	201.807
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	85.088	67.687	152.775
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(16.322)	-	(16.322)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) περιόδου	<b>326.587</b>	<b>11.673</b>	<b>338.261</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(10.288)	7.593	(2.695)
<b>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)</b>	<b>316.300</b>	<b>19.266</b>	<b>335.566</b>
<b>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)</b>	<b>117.324</b>	<b>(19.266)</b>	<b>98.058</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως περιόδου (Γ)	<b>2.276.758</b>	<b>0</b>	<b>2.276.758</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)</b>	<b>2.710.382</b>	<b>0</b>	<b>2.710.382</b>



Κατά το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2017 ο Όμιλος και η Τράπεζα, για σκοπούς ορθότερης παρουσίασης των παραγώνων χρηματοπιστωτικών μέσων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, τροποποίησαν την απεικόνιση των παραγώνων χρηματοπιστωτικών μέσων. Ειδικότερα, την προηγούμενη περίοδο μέρος της αποτίμησης των παραγώνων απεικονιζόταν στη γραμμή λοιπές υποχρεώσεις, ενώ την τρέχουσα περίοδο απεικονίζεται στους αντίστοιχους λογαριασμούς παραγώνων χρηματοπιστωτικών μέσων. Ως εκ τούτου, τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα απεικονίζονται με βάση την εύλογη αξία τους στις γραμμές «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις» και «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις». Συνεπώς, η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας της 31 Δεκεμβρίου 2016 αναμορφώθηκε ως εξής:

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	Κατά την 31/12/2016		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	445.645	3.837	449.482
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>81.500.534</b>	<b>3.837</b>	<b>81.504.371</b>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	461.676	195.451	657.127
Λοιπές υποχρεώσεις	1.402.867	(191.614)	1.211.252
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>71.676.796</b>	<b>3.837</b>	<b>71.680.633</b>

## 27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της ενοποιημένης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

- Στις 5 Ιουλίου 2017, αναφορικά με τη διαδικασία άσκησης Παραστατικών Τίτλων Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών («Warrants»), η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι δεν ασκήθηκε κανένα Warrant επί μετοχών έκδοσής της και κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Συνεπώς, τα εκδοθέντα Warrants τα οποία παρέμειναν σε ισχύ ανέρχονταν στις 5 Ιουλίου 2017 σε 843.637.022, ενώ οι μετοχές της Τράπεζας επί των οποίων σύρονταν και τις οποίες κατείχε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, ανέρχονταν σε 37.759.281.

- Στις 5 Ιουλίου 2017, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Piraeus Bank Beograd A.D. (PBBeo) προχώρησε σε συμφωνία για τη μεταβίβαση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων συνολικού ύψους € 42,6 εκατ. Η οριστικοποίηση της συναλλαγής θα λάβει χώρα με την εποπτική έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Σερβίας. Η πώληση θα έχει σημαντική θετική επίπτωση στο δείκτη NPLs της PBBeo (υποχώρηση κατά 8,2 ποσοστιαίες μονάδες στο 16,6%), ενώ επιπλέον θα καταγραφεί και αναστροφή προβλέψεων € 1,8 εκατ.

- Στις 7 Ιουλίου 2017, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι διερευνά τις διαθέσιμες επιλογές όσον αφορά την αξιοποίηση του άμεσου και έμμεσου ποσοστού συμμετοχής της ύψους 32,5% στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.» και 32,9% στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ». Στο πλαίσιο αυτό, ανέθεσε σε χρηματοοικονομικούς και νομικούς της συμβούλους τη διοργάνωση διαγωνιστικής διαδικασίας, η οποία ενδέχεται να καταλήξει στην πώληση του συνόλου ή μέρους του άμεσου και έμμεσου ποσοστού συμμετοχής της στις δύο αυτές εταιρείες.

- Στις 26 Ιουλίου 2017, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της που πραγματοποιήθηκε στις 28 Ιουνίου 2017, ενέκρινε την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετά ψήφου ονομαστικής μετοχής της Τράπεζας από € 0,30 σε € 6,00 με αντίστοιχη μείωση του συνολικού αριθμού κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας από 8.733.183.280 μετοχές σε 436.659.164 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας € 6,00 η κάθε μία, δηλαδή τη συνένωση (reverse split) είκοσι (20) παλαιών κοινών μετοχών σε μία (1) νέα κοινή μετοχή της Τράπεζας. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, παρέμεινε στο ίδιο επίπεδο όπως και προ της συνένωσης, δηλαδή ίσο με € 2.619.954.984. Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης των παλαιών μετοχών ήταν η 28<sup>η</sup> Ιουλίου 2017. Η διαδικασία της συνένωσης ολοκληρώθηκε με την έναρξη διαπραγμάτευσης στις 3 Αυγούστου 2017 των νέων μετοχών που προέκυψαν.

- Στις 11 Αυγούστου 2017, η Attica A.E. Συμμετοχών («Attica Group»), ανακοίνωσε ότι επήλθε καταρχήν συμφωνία με την Τράπεζα Πειραιώς και άλλους μετόχους μειοψηφίας για την απόκτηση από την Attica Group συνολικά 39.039.833 μετοχών της εταιρίας ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής «HSW»), ήτοι ποσοστού 50,3% του μετοχικού κεφαλαίου της HSW, από τις οποίες η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 40,4% του μετοχικού κεφαλαίου. Στο πλαίσιο της ως άνω συναλλαγής, η Attica Group θα καταβάλλει € 30,6 εκατ. τοις μετρητοίς και θα διαθέσει 24.145.523 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της, οι οποίες θα προέλθουν από αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Η αγορά των 1.250.000 μετοχών εκ του ανωτέρω πλειοψηφικού πακέτου μετοχών της HSW, έχει ήδη ολοκληρωθεί, δια καταβολής τοις μετρητοίς, ενώ οι υπόλοιπες 37.789.833 μετοχές θα αποκτηθούν βάσει συμφωνίας, η οποία τελεί υπό την έγκριση των αρμοδίων κανονιστικών και λοιπών αρχών.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο CHIEF  
FINANCIAL OFFICER

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ  
CHIEF FINANCIAL OFFICER

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ  
Α.Δ.Τ. Χ 501829

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

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

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Θ. ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ. Σ 273947

**ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ**



**ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

**Ενδιάμεση Ατομική Χρηματοοικονομική  
Πληροφόρηση**

30 Ιουνίου 2017



## Πίνακας Περιεχομένων της Ενδιάμεσης Ατομικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Καταστάσεις	Σελίδα
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2
Ενδιάμεση Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος	3
Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	5
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6

### Σημειώσεις επί της Ενδιάμεσης Ατομικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:

1	Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα	7
2	Βάση κατάρτισης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	7
3	Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	11
4	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	15
5	Επιχειρηματικοί τομείς	20
6	Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	23
7	Φόρος εισοδήματος	23
8	Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή	26
9	Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	26
10	Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	26
11	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	27
12	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	29
13	Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	29
14	Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες	30
15	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	34
16	Υποχρεώσεις προς πελάτες	34
17	Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	34
18	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	35
19	Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	37
20	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	38
21	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	39
22	Κεφαλαιακή επάρκεια	41
23	Αναμορφώσεις/ αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικών περιόδων	42
24	Γεγονότα μετά την ημερομηνία της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	43

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2017	30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2017	30 Ιουνίου 2016
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.120.354	1.215.736	559.325	596.405
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(303.963)	(378.031)	(149.425)	(173.196)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>		<b>816.391</b>	<b>837.706</b>	<b>409.900</b>	<b>423.209</b>
Έσοδα προμηθειών		150.133	130.136	79.858	68.823
Έξοδα προμηθειών		(31.976)	(21.976)	(20.538)	(12.200)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>		<b>118.158</b>	<b>108.161</b>	<b>59.319</b>	<b>56.623</b>
Έσοδα από μερίσματα		12.962	7.445	5.418	7.391
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		29.716	8.925	21.914	4.624
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	12	28.527	86.810	8.037	90.103
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		(20.396)	(337)	(22.327)	(10.095)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>		<b>985.358</b>	<b>1.048.710</b>	<b>482.261</b>	<b>571.855</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(246.659)	(261.345)	(123.594)	(129.767)
Έξοδα διοίκησης		(210.466)	(227.955)	(105.345)	(116.696)
Αποσβέσεις		(44.186)	(42.237)	(21.998)	(21.167)
Κέρδη/ (ζημιές) από πώληση ιδιοχρ. ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων		(1.065)	564	(54)	(191)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ</b>		<b>(502.377)</b>	<b>(530.973)</b>	<b>(250.990)</b>	<b>(267.820)</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>482.981</b>	<b>517.737</b>	<b>231.270</b>	<b>304.035</b>
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	11	(516.728)	(467.796)	(261.699)	(225.266)
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(17.168)	(28.244)	(10.410)	(24.653)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους		-	(5.113)	-	(5.113)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών	13	(42.289)	(1.040)	(13.189)	(1.040)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	6	30.013	(41.116)	32.618	(35.056)
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>(63.191)</b>	<b>(25.571)</b>	<b>(21.409)</b>	<b>12.907</b>
Φόρος εισοδήματος	7	28.573	369	12.182	(12.807)
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>		<b>(34.618)</b>	<b>(25.202)</b>	<b>(9.228)</b>	<b>100</b>
<b>Κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή (σε €):</b>					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	8	(0,0793)	(0,0577)	(0,0211)	0,0002

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2017	30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2017	30 Ιουνίου 2016
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Α)		(34.618)	(25.202)	(9.228)	100
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:					
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>					
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	9, 20	42.324	(59.722)	30.224	(43.567)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		42.324	(59.722)	30.224	(43.567)
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)</b>		<b>7.707</b>	<b>(84.924)</b>	<b>20.997</b>	<b>(43.467)</b>

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Σημείωση	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα		2.219.201	2.152.115
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		543.720	521.459
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	1.472.712	8.428
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις		491.232	448.907
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		45.013	29.076
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	11	45.617.489	48.720.105
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση		2.509.482	2.368.408
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	12	7.068.832	13.246.257
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	13	139.226	73.000
Επενδύσεις σε ακίνητα		371.828	362.851
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες		910.877	1.051.392
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		245.823	201.961
Ενσώματα πάγια στοιχεία		869.292	852.450
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		254.014	259.592
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		5.275.795	5.264.510
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3.109.218	2.977.058
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>71.143.752</b>	<b>78.537.571</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	15	21.447.924	27.392.700
Υποχρεώσεις προς πελάτες	16	38.617.762	39.765.301
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		10.046	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις		468.996	656.655
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	17	66.756	69.515
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		186.389	184.619
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		112.374	163.356
Λοιπές υποχρεώσεις		769.019	848.643
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>61.679.265</b>	<b>69.080.790</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο (κοινές μετοχές)	19	2.619.955	2.619.955
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	19	13.074.688	13.074.688
Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	19	2.040.000	2.040.000
Λοιπά αποθεματικά	20	117.488	75.164
Αποτελέσματα εις νέον	20	(8.387.643)	(8.353.025)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>9.464.488</b>	<b>9.456.781</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>71.143.752</b>	<b>78.537.571</b>



ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2016</b>		<b>2.619.955</b>	<b>13.074.688</b>	<b>2.040.000</b>	<b>119.116</b>	<b>(8.245.744)</b>	<b>9.608.016</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	9	-	-	-	(59.722)	-	(59.722)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/1/2016 - 30/6/2016	20	-	-	-	-	(25.202)	(25.202)
<b>Σύνολο αναγνωρισμένωνκαθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2016 - 30/6/2016</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(59.722)</b>	<b>(25.202)</b>	<b>(84.924)</b>
<b>Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016</b>		<b>2.619.955</b>	<b>13.074.688</b>	<b>2.040.000</b>	<b>59.394</b>	<b>(8.270.946)</b>	<b>9.523.092</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιουλίου 2016</b>		<b>2.619.955</b>	<b>13.074.688</b>	<b>2.040.000</b>	<b>59.394</b>	<b>(8.270.946)</b>	<b>9.523.092</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-	-	-	15.769	-	15.769
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/7/2016- 31/12/2016	20	-	-	-	-	35.724	35.724
<b>Σύνολο αναγνωρισμένωνκαθαρών εσόδων περιόδου 1/7/2016 - 31/12/2016</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.769</b>	<b>35.724</b>	<b>51.493</b>
Καταβολή στους κατόχους των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (μετά φόρων)	20	-	-	-	-	(117.803)	(117.803)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2016</b>		<b>2.619.955</b>	<b>13.074.688</b>	<b>2.040.000</b>	<b>75.163</b>	<b>(8.353.025)</b>	<b>9.456.781</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2017</b>		<b>2.619.955</b>	<b>13.074.688</b>	<b>2.040.000</b>	<b>75.163</b>	<b>(8.353.025)</b>	<b>9.456.781</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	9, 20	-	-	-	42.324	-	42.324
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/1/2017 - 30/6/2017	20	-	-	-	-	(34.618)	(34.618)
<b>Σύνολο αναγνωρισμένωνκαθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2017 - 30/6/2017</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42.324</b>	<b>(34.618)</b>	<b>7.707</b>
<b>Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2017</b>		<b>2.619.955</b>	<b>13.074.688</b>	<b>2.040.000</b>	<b>117.488</b>	<b>(8.387.643)</b>	<b>9.464.488</b>

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30 Ιουνίου 2017	30 Ιουνίου 2016
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	(63.191)	(25.571)
Προσαρμογή κερδών/ ζημιών προ φόρων:		
Προστίθενται: προβλέψεις και απομειώσεις	546.172	543.308
Προστίθενται: αποσβέσεις	44.186	42.237
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	3.666	7.302
(Κέρδη)/ ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(17.557)	4.057
(Κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες	(4.562)	(84.780)
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>	508.714	486.553
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	241.077	255
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(8.212)	32.459
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα	10.832	30.203
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	2.434.940	1.097.039
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	4.652.825	1.490.044
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	(15.937)	(22.284)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	30.065	173.678
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(5.944.777)	(2.566.598)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10.046	(2.514)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	(1.147.540)	(546.412)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	(281.050)	(128.903)
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος</i>	490.983	43.521
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	-	-
<b>Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>490.983</b>	<b>43.521</b>
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(62.497)	(45.474)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	2.273	9.598
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(13.336)	(10.815)
Αγορά διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	(2.400)	-
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(7.052.587)	(3.052.431)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	6.979.051	3.244.041
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(58)	(1)
Εξαγορές συγγενών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(167)	(1.282)
Πώληση θυγατρικών εταιρειών	-	14.452
Πώληση συγγενών εταιρειών	-	10.991
Είσπραξη μερισμάτων από θυγατρικές εταιρείες	7.400	-
Είσπραξη μερισμάτων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	5.302	5.445
<b>Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(137.020)</b>	<b>174.525</b>
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>		
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(11.685)	(16.678)
<b>Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(11.685)</b>	<b>(16.678)</b>
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων	(1.022)	(2.668)
<b>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων περιόδου(A)</b>	<b>341.256</b>	<b>198.701</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (B)</b>	<b>1.082.942</b>	<b>1.264.024</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (A)+(B)</b>	<b>1.424.197</b>	<b>1.462.725</b>

## 1 Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, τις διατάξεις του Ν. 4261/2014 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Σύμφωνα με τον καταστατικό της σκοπό η Τράπεζα μπορεί να διενεργεί κάθε εργασία ή δραστηριότητα, η οποία επιτρέπεται ή επιβάλλεται στις τράπεζες από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

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, στη Φρανκφούρτη (Γερμανία) και στο Λονδίνο (Ην. Βασίλειο). Η Τράπεζα απασχολεί συνολικά 13.147 άτομα.

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μία σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/X.A. (Large Cap, Banks), FTSE (All World, Emerging Markets, Med 100, FTSE4Good Emerging), MSCI (Emerging Markets, EM EMEA, Greece), Stoxx (TMI, All Europe, Greece TM) και S&P (Global, Greece BMI).

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία έγκρισης της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης είναι η εξής:

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου	Ο Πρόεδρος Δ.Σ. (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Karel G. De Boeck	Ο Αντιπρόεδρος (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Χρήστος Ι. Μεγάλου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)
Ηλίας Δ. Μίλης	Ο Εντεταλμένος Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)
Βενετία Γ. Κοντογούρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Arne S. Berggren	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Enrico Tommaso C. Cucchiani	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
David R. Hexter	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σολομών Α. Μπεράχας	Μη εκτελεστικό Μέλος
Alexander Z. Blades	Μη εκτελεστικό Μέλος
Αικατερίνη Κ. Μπερίτση	Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Μη εκτελεστικό Μέλος)

## 2 Βάση κατάρτισης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Τράπεζας για το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2017 («Η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση»), έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά».

Η Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση περιλαμβάνει επιλεγμένες γνωστοποιήσεις και δεν περιλαμβάνει όλη την πληροφόρηση που απαιτείται στις πλήρεις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ως εκ τούτου, η Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση θα πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς της 31/12/2016, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.).

Τα ποσά παρουσιάζονται σε ευρώ, στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη χιλιάδα (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) προς διευκόλυνση της παρουσίασης.

Επίσης, αναφέρεται ότι, όπου έχει κριθεί απαραίτητο τα συγκριτικά στοιχεία έχουν προσαρμοστεί έτσι ώστε να συμβαδίζουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση για την τρέχουσα περίοδο. Οι εν λόγω προσαρμογές δεν έχουν σημαντική επίδραση στην παρουσίαση της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπως αναλυτικά παρουσιάζονται στη Σημείωση 23 της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης της Τράπεζας.

Η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εφαρμόζοντας την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιήθηκε από την αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων εμπορικού χαρτοφυλακίου, των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων και των επενδυτικών ακινήτων. Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε συμμόρφωση με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και λογιστικών αρχών και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την αναγνώριση εσόδων και εξόδων στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

#### Αρχή της Συνεχιζόμενης Δραστηριότητας

Η Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern). Η Διοίκηση της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τους κατωτέρω παράγοντες αναφορικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον, την κεφαλαιακή επάρκεια και την ρευστότητα της Τράπεζας, θεωρεί ότι η Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της Τράπεζας έχει κατάλληλα συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

#### Μακροοικονομικό περιβάλλον

Από τις αρχές του έτους μέχρι και τον Ιούλιο του 2017 έχουν καταγραφεί σημαντικές εξελίξεις για την ελληνική οικονομία οι οποίες συνθέτουν μια εικόνα σταθερότητας στην πλευρά της δημοσιονομικής προσαρμογής, αλλά και ανάκαμψης στο πεδίο των προσδοκιών και της εμπιστοσύνης στην αγορά, συντελώντας στη διατήρηση της πορείας εντός αναπτυξιακής τροχιάς, αν και με ρυθμό μικρότερο του αναμενόμενου και δυνατού.

Το πραγματικό ΑΕΠ, το α' τρίμηνο του 2017, αυξήθηκε κατά 0,4% σε ετήσια και τριμηνιαία βάση έπειτα από το κλείσιμο του 2016 στα ίδια επίπεδα με εκείνα του προηγούμενου έτους (0% ετήσιος ρυθμός μεταβολής) έναντι οριακής ύφεσης της τάξεως του -0,3% το 2015. Παράλληλα, οι πληθωριστικές πιέσεις που ξεκίνησαν από την αρχή της χρονιάς, τον Ιούνιο του 2017 διατηρούνται και ο πληθωρισμός ανήλθε στο 1,0% σε ετήσια βάση έναντι -0,7% τον αντίστοιχο μήνα του 2016, κλείνοντας το εξάμηνο στο 1,3%. Ταυτόχρονα, το ποσοστό ανεργίας, το α' τρίμηνο του 2017, με βάση τα μη εποχικά εξομαλυμένα στοιχεία, διαμορφώθηκε στο 23,3% έναντι 24,9% το αντίστοιχο τρίμηνο του 2016, το μικρότερο ποσοστό στη συγκεκριμένη περίοδο του έτους την τελευταία πενταετία. Ήδη, τον Απρίλιο του 2017, βάσει των εποχικά εξομαλυμένων στοιχείων το ποσοστό ανεργίας έχει περαιτέρω μειωθεί στο 21,7%, αποτελώντας θετική ένδειξη για βελτίωση στην αγορά εργασίας. Επίσης, σύμφωνα με έρευνα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και βάσει των εποχικά εξομαλυμένων στοιχείων, τον Ιούλιο του 2017, ο δείκτης οικονομικού κλίματος βελτιώθηκε σημαντικά στις 98,2 μνδ (αν και το α' εξάμηνο του έτους κινούνταν κατά μέσο όρο στις 93,9 μνδ αντανακλώντας την αβεβαιότητα στην αγορά) προσεγγίζοντας το υψηλότερο επίπεδο του δείκτη από το Φεβρουάριο του 2015. Η άνοδος αυτή συνδέεται με τη βελτίωση του κλίματος στο σύνολο των τομέων επιχειρηματικής δραστηριότητας, αλλά και στην τόνωση του δείκτη εμπιστοσύνης καταναλωτών.

Ταυτόχρονα, σύμφωνα με τα στοιχεία εκτέλεσης του Κρατικού Προϋπολογισμού στην περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2017, παρουσιάστηκε καλύτερο αποτέλεσμα σε σχέση με το 2016. Συγκεκριμένα, το έλλειμμα του κρατικού προϋπολογισμού διαμορφώθηκε σε € -1,6 δις, έναντι € -1,85 δις την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, ενώ το πρωτογενές πλεόνασμα διευρύνθηκε σχεδόν κατά € 300 εκατ. και ανήλθε στα € 1,94 δις. Τα αποτελέσματα στο εξάμηνο υπερβαίνουν αντίστοιχα και τους αναθεωρημένους στόχους, σύμφωνα με το Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής (ΜΠΔΣ) 2018-2021, για έλλειμμα € -3,1 δις και πρωτογενές πλεόνασμα € 431 εκατ.. Τέλος, επιπρόσθετα των παραπάνω, τα μέτρα δημοσιονομικής προσαρμογής

τα οποία αποφασίστηκαν στο πλαίσιο της δεύτερης αξιολόγησης (βάσει και του ΜΠΔΣ 2018-2021), αφορούν κυρίως στη διετία 2019-2020 και δεν επιφέρουν συνεπώς πρόσθετες επιβαρύνσεις για το 2017.

Στο πλαίσιο του 3<sup>ου</sup> Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής και κατά τη διάρκεια της δεύτερης αξιολόγησης, στο Eurogroup του Δεκεμβρίου 2016 αποφασίστηκε η εφαρμογή βραχυπρόθεσμων μέτρων ελάφρυνσης του χρέους. Στη βάση αυτή, το 2017 δεν υλοποιήθηκε η εφαρμογή περιθωρίου επιτοκίου 2% σε δάνεια του EFSF ύψους € 11,3 δις, ενώ εφαρμόστηκε η επιμήκυνση της περιόδου αποπληρωμής των δανείων του EFSF.

Στις 10 Ιουλίου του 2017, ο ESM ενέκρινε την εκταμίευση της πρώτης υποδότησης ύψους € 7,7 δις (έγκριση τρίτης δόσης συνολικά € 8,5 δις), μετά την υπογραφή του συμπληρωματικού μνημονίου (SMoU) και την ολοκλήρωση όλων των προαπαιτούμενων ενεργειών της δεύτερης αξιολόγησης από την πλευρά της ελληνικής κυβέρνησης. Ταυτόχρονα, σε συνέχεια των αποφάσεων στο Eurogroup της 15<sup>ης</sup> Ιουνίου 2017, στις 20 Ιουλίου 2017 το Εκτελεστικό Συμβούλιο του ΔΝΤ ενέκρινε Επί της Αρχής (Approval in Principle) μία προληπτική Συμφωνία Stand-By (SBA) για την Ελλάδα ύψους περίπου € 1,6 δις. Ωστόσο, η χρηματοδότηση θα πραγματοποιηθεί με την προϋπόθεση ότι θα ληφθούν συγκεκριμένες και αξιόπιστες διασφαλίσεις για την ελάφρυνση του χρέους από τους Ευρωπαίους εταίρους της Ελλάδας, ώστε να αποκατασταθεί η βιωσιμότητα του και υπό τον όρο να παραμένει σε ορθή τροχιά το οικονομικό πρόγραμμα της χώρας. Συνακόλουθα, το ΔΝΤ θα συμμετέχει στις διαδικασίες αξιολόγησης του προγράμματος με τον ESM, ενώ με βάση το νέο πρόγραμμα η πρώτη και η δεύτερη αξιολόγηση προγραμματίζεται να πραγματοποιηθούν το Φεβρουάριο και τον Αύγουστο του 2018 αντίστοιχα.

Οι παραπάνω εξελίξεις οδήγησαν σε σημαντική αποκλιμάκωση των ελληνικών αποδόσεων των ομολόγων με παράλληλη μείωση των spreads, έναντι των αντίστοιχων γερμανικών. Στις 24 Ιουλίου 2017, η ελληνική κυβέρνηση ανακοίνωσε την έξοδο στις αγορές με ανταλλαγή τίτλων του ομολόγου λήξης το 2019 (με κουπόνι 4,75%) και την έκδοση ομολόγου 5ετούς διάρκειας λήξης το 2022. Το 5ετες ομόλογο έχει ημερομηνία διακανονισμού την 1<sup>η</sup> Αυγούστου 2017 και είναι ύψους € 3,0 δις (€ 1,57 δις από ανταλλαγή και € 1,43 δις νέα κεφάλαια) με κουπόνι 4,375%. Το υφιστάμενο υπόλοιπο του ομολόγου λήξης το 2019 διαμορφώθηκε στα € 2,5 δις έναντι € 4,0 δις που ήταν πριν.

Η διατήρηση της δημοσιονομικής σταθερότητας, η σταδιακή ενίσχυση της εμπιστοσύνης σε διεθνές επίπεδο αναφορικά με τη βιωσιμότητα των δημόσιων οικονομικών της χώρας, αλλά και οι θετικές επιδράσεις στην οικονομική δραστηριότητα από την τόνωση της αξιοπιστίας στο εγχώριο περιβάλλον, οι οποίες θα ενδυναμωθούν σημαντικά και από την κατεύθυνση της οικονομικής πολιτικής προς τις απαραίτητες για την ανάπτυξη μεταρρυθμίσεις, θα διασφαλίσουν την αναπτυξιακή πορεία της οικονομίας για το 2017.

Η οικονομική και πολιτική κατάσταση στην Ελλάδα παραμένει ο πρωταρχικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα για την Τράπεζα Πειραιώς. Κατ' επέκταση, αρνητικές εξελίξεις αναφορικά με την εφαρμογή του οικονομικού προγράμματος προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας θα είχαν πιθανόν επίπτωση στη ρευστότητα της Τράπεζας (π.χ. εκροές ή παύση εισροών καταθέσεων, μείωση συναλλαγών *repos* με τρίτους στη διατραπεζική αγορά, υποβάθμιση τίτλων και εγγυήσεων του ελληνικού δημοσίου που χρησιμεύουν για την εξασφάλιση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα, αύξηση χρηματοδότησης μέσω του Έκτακτου Μηχανισμού Ρευστότητας "ELA"), καθώς και στην κεφαλαιακή της επάρκεια (π.χ. επίδραση στην ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τυχόν αρνητική αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου του Ελληνικού Δημοσίου, στο οποίο οι ελληνικές τράπεζες έχουν σημαντική άμεση και έμμεση έκθεση). Η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την αρνητική επίδραση που πιθανώς αυτές να έχουν στις εργασίες της.

#### Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Συνολική Αξιολόγηση - Comprehensive Assessment (δηλαδή ο έλεγχος της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων), που διενεργήθηκε από την EKT/ Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (Single Supervisory

Mechanism-SSM) το 2<sup>ο</sup> εξάμηνο 2015 είχε ως σκοπό την ποσοτικοποίηση των κεφαλαιακών ελλειμμάτων, μετά την εφαρμογή του νομικού πλαισίου (όπως θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων-“Bank Recovery and Resolution Directive”). Τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης ανακοινώθηκαν από τις Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές (ΕΚΤ/SSM) στις 31 Οκτωβρίου 2015.

Η Τράπεζα ολοκλήρωσε τον Δεκέμβριο 2015 αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους € 4,6 δις με κύριο σκοπό:

- την κάλυψη των κεφαλαιακών της αναγκών, όπως προσδιορίστηκαν από την Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ,
- τη σημαντική ενίσχυση της κεφαλαιακής της βάσης και
- την ενδυνάμωση της θέσης της Τράπεζας, συμβάλλοντας έτσι στην αναμενόμενη επανάκτηση μέρους των εκρών καταθέσεων στην Ελλάδα κατά το πρώτο ήμισυ του 2015 και στη μείωση της εξάρτησης από το Ευρωσύστημα και ειδικότερα από τον ELA για χρηματοδότηση.

### Ρευστότητα

Εντός του 1<sup>ου</sup> εξαμήνου 2017, οι καταθέσεις της εγχώριας αγοράς (ιδιωτικού και δημόσιου τομέα), μειώθηκαν κατά 1% και διαμορφώθηκαν σε € 130,8 δις. Η έκθεση του συνόλου των ελληνικών τραπεζών στο Ευρωσύστημα μειώθηκε από € 67 δις στο τέλος Δεκεμβρίου 2016, σε € 54 δις στο τέλος Ιουνίου 2017 από τα οποία ποσό € 38 δις καλύφθηκε από τον ELA (η παροχή ρευστότητας από τον ELA χορηγείται σε κεφαλαιακά επαρκή πιστωτικά ιδρύματα με εξασφάλιση αποδεκτά στοιχεία του ενεργητικού και αξιολογείται τακτικά από την ΕΚΤ) και € 16 δις από την ΕΚΤ (Main Refinancing Operations).

Κατά το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο 2017, η έκθεση της Τράπεζας Πειραιώς στο Ευρωσύστημα μειώθηκε κατά € 5,1 δις στα € 15,8 δις, σε σχέση με € 20,9 δις στις 31/12/2016, υποβοηθούμενη κυρίως από την περαιτέρω βελτίωση της πρόσβασης στη διατραπεζική αγορά γερο, την περαιτέρω απομόχλευση του δανειακού χαρτοφυλακίου, τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ (QE Quantitative Easing) με πώληση EFSF ομολόγων ονομαστικής αξίας € 0,7 δις την περίοδο 1/1-30/6/2017, αλλά και στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων ESM με μετρητά (ονομαστικής αξίας € 3,9 δις). Η χρηματοδότηση μέσω ELA της Τράπεζας Πειραιώς μειώθηκε κατά € 1,6 δις την περίοδο 1/1-30/6/2017 και διαμορφώθηκε στα € 10,3 δις στα τέλη Ιουνίου 2017 σε σχέση με € 11,9 δις στο τέλος Δεκεμβρίου 2016. Σημειώνεται ότι κατά την περίοδο του 1<sup>ου</sup> εξαμήνου 2017, οι καταθέσεις του Ομίλου Πειραιώς στην Ελλάδα μειώθηκαν κατά € 1,1 δις ή 2,9%.

Στις 28 Απριλίου 2016 έληξαν οι τελευταίες εγγυήσεις του Ελληνικού Δημοσίου (Πυλώνας II) που χρησιμοποιούσε η Τράπεζα Πειραιώς, για την άντληση ρευστότητας στο πλαίσιο του Ν.3723/2008 περί «Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Οικονομίας για την Αντιμετώπιση των Επιπτώσεων της Διεθνούς Χρηματοπιστωτικής Κρίσης» και κατά συνέπεια η Τράπεζα έπαυσε να εμπίπτει στις δεσμεύσεις του προγράμματος θωράκισης.

Στις 22 Ιουνίου 2016, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αποφάσισε να επαναφέρει την παρέκκλιση (waiver) από τις ελάχιστες απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης για τη χρήση τους ως μέσου εξασφάλισης για την παροχή ρευστότητας, για τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα που εκδίδει ή εγγυάται η Ελληνική Δημοκρατία, υπό την επιφύλαξη ειδικών περικοπών αποτίμησης. Από την επαναφορά της παρέκκλισης εξαιρούνται, ήδη από τις 2 Μαρτίου 2015, τα εγγυημένα τραπεζικά ομόλογα χωρίς κάλυμμα, τα οποία έχουν εκδοθεί από τον ίδιο τον αντισυμβαλλόμενο ή από νομικό πρόσωπο στενά συνδεδεμένο με αυτόν, όπως για παράδειγμα τα ομόλογα με κρατική εγγύηση του Πυλώνα II του Ν. 3723/2008, σύμφωνα με τις αποφάσεις ΕΚΤ/2012/12 και ΕΚΤ/2013/6.

Στις 23 Ιανουαρίου του 2017, τα διοικητικά συμβούλια του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ESM) και του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) ενέκριναν την εφαρμογή των βραχυπρόθεσμων μέτρων ελάφρυνσης του

Ελληνικού χρέους που είχαν αποφασιστεί στις 25 Μαΐω 2016. Τα μέτρα αυτά μεταξύ άλλων συμπεριελάμβαναν την ανταλλαγή των υφιστάμενων ομολόγων κυμαινομένου επιτοκίου των EFSF & ESM που είχαν δοθεί στις ελληνικές τράπεζες για την κεφαλαιακή τους ενίσχυση και για την κάλυψη του χρηματοοικονομικών κενών των εξαγορών / συγχωνεύσεων, με άλλα σταθερού επιτοκίου ή μετρητά. Μέχρι τις 30 Ιουνίου 2017 είχαν ανταλλαχθεί ομόλογα αξίας € 5,4 δις, τα οποία κατείχε η Τράπεζα, με μετρητά και νέα ομόλογα (€ 3,9 δις και € 1,5 δις αντίστοιχα).

Επίσης, οι ελληνικές τράπεζες δύνανται να συμμετέχουν στο πρόγραμμα μακροχρόνιας παροχής ρευστότητας "Targeted Longer-Term Refinancing Operations" (TLTRO) της ΕΚΤ απολαμβάνοντας τις ωφέλειες που συνδέονται με το νέο πρόγραμμα TLTRO II, το οποίο ανακοινώθηκε στις 10 Μαρτίου 2016 από την ΕΚΤ, υπό την αίρεση της επάρκειας κατάλληλων ενεχύρων. Η διάρκεια του Προγράμματος TLTRO II είναι τετραετής, με τη δυνατότητα συμμετοχής σε τέσσερις διαφορετικές ημερομηνίες από τον Ιούνιο 2016 μέχρι τον Μάρτιο 2017. Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετείχε μόνο στην πρώτη σχετική δημοπρασία που πραγματοποιήθηκε στις 23 Ιουνίου 2016 με € 4,0 δις, μεταφέροντας παράλληλα τα € 2,7 δις του TLTRO I στο TLTRO II.

### **3 Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές**

#### **α. Γενικές λογιστικές αρχές**

Για τη σύνταξη αυτής της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2016.

Δεν υπάρχουν νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α., ή διερμηνείες με ισχύ από 1/1/2017, πέραν εκείνων που έχουν ήδη γνωστοποιηθεί στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις τα οποία να έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και να έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

Αναφορικά με το Δ.Π.Χ.Α. 9, η Τράπεζα θα προχωρήσει σε πλήρη εφαρμογή του προτύπου κατά την 1/1/2018. Για την επίδραση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 διενεργείται λεπτομερής ανάλυση και η Τράπεζα έχει την πρόθεση να δημοσιοποιήσει την ποσοτική επίδραση του νέου προτύπου όταν καταστεί πρακτικά δυνατό να παράξει αξιόπιστες εκτιμήσεις. Σχετική αναφορά για το ειδικό έργο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 γίνεται στη Σημείωση 2.1 των Ατομικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης της χρήσης 2016.

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

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

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

### **β.1. Απομείωση δανείων απαιτήσεων κατά πελατών**

Η Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση αξίας. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στα αποτελέσματα. 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. Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες**

#### **Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο**

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου. Απομείωση της αξίας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μετοχών και ομολόγων αναγνωρίζεται, όταν η μείωση της εύλογης αξίας, σε σχέση με το κόστος κτήσης, είναι σημαντική ή παρατεταμένη στην περίπτωση των μετοχών ή υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις αδυναμίας αποπληρωμής του εκδότη στην περίπτωση των ομολόγων. Στην περίπτωση αυτή, το αποθεματικό μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

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

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

#### **Επένδυση σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες, και κοινοπραξίες**

Η Τράπεζα εξετάζει για απομείωση την αξία των επενδύσεών της σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες, συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της εκάστοτε επένδυσης (την υψηλότερη αξία μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα της πώλησης) με τη λογιστική της αξία.

Στις περιπτώσεις αυτές, χρησιμοποιείται παρόμοια μεθοδολογία με αυτή που περιγράφεται ανωτέρω για τις μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, ενώ λαμβάνεται υπόψη και η παρούσα αξία των υπολογιζόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, που αναμένεται να δημιουργηθούν από τη συγγενή εταιρεία, την θυγατρική εταιρεία ή την κοινοπραξία. Το ποσό της μόνιμης απομείωσης της αξίας της επένδυσης, που προκύπτει από την αξιολόγηση, καταχωρείται στα αποτελέσματα.

### **β.3. Προσδιορισμός εύλογης αξίας και απομείωσης ακινήτων**

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία, η οποία προσδιορίζεται σε συνεργασία με ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές.



Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται για απομείωση αξίας όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες παρέχουν ενδείξεις, ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας του ενσώματος παγίου στοιχείου, μειωμένης κατά τις δαπάνες για την πώλησή του και της αξίας λόγω χρήσης.

Τα αποθέματα ακινήτων αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μείον τα έξοδα πώλησης.

Με ημερομηνία αναφοράς την 31/12 κάθε χρήσης, η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του ακινήτου. Εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι εκτίμησης, οι οποίες αναφέρονται στη Σημείωση 2.18 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα αντανακλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικά μισθώματα, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Για τα ακίνητα, των οποίων η αξία δεν κρίνεται μεμονωμένα σημαντική, η εύλογη αξία ενδέχεται να προσδιορίζεται με την εφαρμογή των ιδίων ως άνω μεθοδολογιών ή με την αναγωγή των συμπερασμάτων των εκτιμήσεων, σε ομάδες επενδύσεων, που έχουν ομοειδή χαρακτηριστικά.

Στην περίπτωση που στις ενδιάμεσες περιόδους αναφοράς υπάρχουν ενδείξεις για σημαντικές μεταβολές στην εύλογη αξία συγκεκριμένων ακινήτων, η Τράπεζα επαναπροσδιορίζει την εύλογη αξία τους εφαρμόζοντας τις ανωτέρω αναφερόμενες διαδικασίες (επανεκτίμηση, αναγωγή συμπερασμάτων).

#### **β.4. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

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.

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

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

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

### β.5. Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος

Η Τράπεζα αξιολογεί την ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης σε κάθε περίοδο αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας στο ορατό μέλλον και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία.

Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας και κατά συνέπεια της ανακτησιμότητας της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, λαμβάνοντας υπόψη το από 29 Νοεμβρίου 2015 εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναθεωρημένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, βασίζονται σε μία σειρά παραδοχές, εκ των οποίων ορισμένες σχετίζονται με την πορεία της ελληνικής οικονομίας, ενώ ορισμένες άλλες με ενέργειες ή αλλαγές, που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και επηρεάζουν τη μελλοντική εξέλιξη των αποτελεσμάτων της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα, συνεξετάζεται η φύση των προσωρινών διαφορών επί των οποίων αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και η δυνατότητα ανάκτησης της απαίτησης αυτής, σε σχέση με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό καθεστώς για τον συμφητισμό τους με κέρδη επόμενων χρήσεων ή με άλλες ειδικότερες ρυθμίσεις, όπως για παράδειγμα αυτές, που έχουν θεσπιστεί από την ελληνική νομοθεσία και με τις οποίες προβλέπεται η προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, επί συγκεκριμένων προσωρινών διαφορών, σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, υπό ορισμένες προϋποθέσεις και όρους.

Σχετική με τις διατάξεις του νόμου 4172/2013 για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις είναι η Σημείωση 7 της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

### β.6. Ελληνικό Δημόσιο

Η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με την πορεία της Ελληνικής οικονομίας. Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας δημιουργεί αβεβαιότητες που ενδέχεται να έχουν επίδραση στην πιστοληπτική ικανότητα του Ελληνικού δημοσίου. Αναφορά στις εκτιμήσεις της Διοίκησης για τις οικονομικές εξελίξεις γίνεται στη Σημείωση 2.

Την 30 Ιουνίου 2017, η συνολική λογιστική αξία των απαιτήσεων της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο ήταν:

	30/06/2017	31/12/2016
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	305.973	341.796
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	9.022	8.428
Δάνεια προς επιχειρήσεις/ Δημόσιος τομέας	201.683	2.060.210
Ομόλογα, έντοκα γραμμάτια και λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου	2.217.922	2.078.152
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	759.610	740.012
<b>Σύνολο</b>	<b>3.494.211</b>	<b>5.228.598</b>

#### 4 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 στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Τράπεζας.

Στοιχεία ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	543.720	521.459	543.720	521.459
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	45.617.489	48.720.105	44.131.541	47.735.635
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	7.068.832	13.246.257	7.199.713	13.471.242
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	45.013	29.076	45.013	29.076

Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	21.447.924	27.392.700	21.447.924	27.392.700
Υποχρεώσεις προς πελάτες	38.617.762	39.765.301	38.617.762	39.765.301
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	66.756	69.515	54.394	56.463

Η εύλογη αξία κατά την 30/6/2017 των δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών, των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και των υποχρεώσεων προς πελάτες που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δε διαφέρει από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές που φέρουν επιτόκια αγοράς. Τα επιτόκια αναπροσαρμόζονται τακτικά και λόγω της μικρής διάρκειάς τους προεξοφλούνται με το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο.

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών έχει προσδιοριστεί με μοντέλο προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), στο οποίο χρησιμοποιούνται κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων προεξόφλησης και λαμβάνονται υπόψη προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο.

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

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

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

Εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή στην οποία θα μεταφερθεί μια υποχρέωση μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης.

Το Δ.Π.Χ.Α. 13 ιεραρχεί τις μεθόδους αποτίμησης σε 3 κατηγορίες. Η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη παρατηρήσιμα δεδομένα στις αποτιμήσεις της όποτε αυτό είναι εφικτό. Οι παρατηρήσιμες πληροφορίες αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παρατηρήσιμες πληροφορίες αντανάκλουν 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 χρηματιστηριακών 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 χρηματιστηριακών 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 οι οποίες είναι παρατηρήσιμες και δεν ανήκουν στο Επίπεδο 1.

### 3ο Επίπεδο

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το Επίπεδο 3 περιλαμβάνει μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα καθώς και συγκεκριμένες μετοχές και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης. Οι μετοχές και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή δεν υπάρχουν άλλες παρατηρήσιμες τιμές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους. Ειδικότερα:

#### Μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω μετοχών χρησιμοποιούνται γενικώς παραδεκτά μοντέλα και τεχνικές αποτίμησης, κατά περίπτωση, όπως: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, υπολογισμού των δικαιωμάτων προαίρεσης, συγκρίσιμες συναλλαγές, εκτιμήσεις της εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και καθαρή αξία του ενεργητικού και των μεριδίων. Η Τράπεζα, με βάση την πρότερη εμπειρία της, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου κριθεί απαραίτητο, τις σχετικές αξίες προκειμένου να απεικονίζονται οι τρέχουσες συνθήκες που επικρατούν.

#### Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Στο Επίπεδο 3 των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνονται ενσωματωμένα παράγωγα μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων.

Τα εν λόγω παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παρακολουθούνται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης με βασικές παραμέτρους: α) την υποκείμενη μετοχή, β) τη διακύμανση της υποκείμενης μετοχής, γ) τα επιτόκια και δ) τα πιστωτικά περιθώρια.

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

Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες κατά την 30/6/2017	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
<b>Στοιχεία ενεργητικού</b>				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	481.351	9.881	<b>491.232</b>
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών				
- Ομόλογα	15.919	-	-	<b>15.919</b>
- Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	-	1.456.793	-	<b>1.456.793</b>
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση				
- Ομόλογα	444.115	-	-	<b>444.115</b>
- Έντοκα γραμμάτια	1.773.189	-	-	<b>1.773.189</b>
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	109.056	-	183.123	<b>292.178</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	461.260	7.736	<b>468.996</b>
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10.046	-	-	<b>10.046</b>

Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες κατά την 31/12/2016	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
<b>Στοιχεία ενεργητικού</b>				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	442.906	6.001	<b>448.907</b>
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών				
- Ομόλογα	8.428	-	-	<b>8.428</b>
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση				
- Ομόλογα	409.627	-	-	<b>409.627</b>
- Έντοκα γραμμάτια	1.668.133	-	-	<b>1.668.133</b>
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	107.336	-	183.313	<b>290.648</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	656.655	-	<b>656.655</b>

Η Τράπεζα εξετάζει την κατηγοριοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες στα προαναφερόμενα επίπεδα ιεράρχησης στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Τη χρήση 2016 και την περίοδο 1/1-30/6/2017 δεν υπήρχαν μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 και αντίστροφα.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων - απαιτήσεων, καθώς και των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου του Επιπέδου 3 στο 1<sup>ο</sup> εξάμηνο 2017 και στη χρήση 2016:

Κίνηση στοιχείων Επιπέδου 3 (περιόδου 1/1-30/6/2017)	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2017	0	6.001	183.313
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου	7.736	3.880	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	2.147
Λήξεις/ Διαθέσεις	-	-	(2.337)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	-	-
<b>Υπόλοιπο λήξης 30/6/2017</b>	<b>7.736</b>	<b>9.881</b>	<b>183.123</b>

Κίνηση στοιχείων Επιπέδου 3 (χρήση 2016)	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2016	2.197	220.238
Αγορές	-	23.142
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης	3.804	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	(164)
Μόνιμη απομείωση	-	(2.071)
Διαθέσεις	-	(68.246)
Μεταφορά προς το Επίπεδο 3	-	9.263
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	1.150
<b>Υπόλοιπο λήξης 31/12/2016</b>	<b>6.001</b>	<b>183.313</b>

Η ανάλυση ευαισθησίας του Επιπέδου 3 των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων και των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων – απαιτήσεων παρουσιάζεται στους κάτωθι πίνακες:

Ανάλυση ευαισθησίας του 3 <sup>ου</sup> Επιπέδου ιεράρχησης (ποσά σε €εκατ.)	30/6/2017	
	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	-	(26)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	4	-
<b>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων</b>		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	30	(1)

Ανάλυση ευαισθησίας του 3 <sup>ου</sup> Επιπέδου ιεράρχησης (ποσά σε €εκατ.)	31/12/2016	
	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	-	(27)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	7	(5)
<b>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων</b>		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	18	(3)

Σημειώνεται ότι η μεταβολή στην εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων-υποχρεώσεων, που έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 3 την 30/6/2017, είναι μή σημαντική για τις ευνοϊκές και μη ευνοϊκές αλλαγές.

Θεωρώντας μεταβολές της τιμής της υποκείμενης μετοχής κατά +/- 5%, των διακυμάνσεων της τιμής της υποκείμενης μετοχής κατά +/-10%, των επιτοκίων κατά +/- 10 μονάδων βάσης και των πιστωτικών περιθωρίων κατά +/- 100 μονάδων βάσης, η μεταβολή στην εύλογη αξία των ενσωματωμένων παραγώγων σε σχέση με την εύλογη αξία τους την 30/6/2017, θα κυμανθεί μεταξύ περίπου +43% στα σενάρια των ευνοϊκών αλλαγών και - 1% των μη ευνοϊκών αλλαγών για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις και αντίστοιχα μεταξύ περίπου -2% στα σενάρια των ευνοϊκών αλλαγών και +2% των μη ευνοϊκών αλλαγών για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις.

Η εκτίμηση της μεταβολής της αξίας των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου του Επιπέδου 3 προσεγγίστηκε με διάφορες μεθόδους, όπως:

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

Επίσης, έχουν ληφθεί υπόψη παράγοντες που ενδέχεται να αναπροσαρμόζουν τις αξίες αυτές, όπως ο κλάδος και το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιούνται οι εταιρείες, οι τρέχουσες εξελίξεις αλλά και οι προοπτικές. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα βάσει της πρότερης εμπειρίας της προσαρμόζει περαιτέρω, όπου αυτό κριθεί απαραίτητο, τις αξίες έτσι ώστε να εκτιμηθούν οι ενδεχόμενες μεταβολές.

## 5 Επιχειρηματικοί τομείς

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

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

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

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

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

**Λοιποί Τομείς** – Οι λοιποί τομείς περιλαμβάνουν εργασίες της Τράπεζας που δεν συμπεριλαμβάνονται σε κάποιον από τους προηγούμενους τομείς (εργασίες κεντρικών υπηρεσιών, εργασίες real estate, υπηρεσίες πληροφορικής κ.α.).

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

Παρατίθεται ανάλυση των αποτελεσμάτων και των λοιπών στοιχείων κατά επιχειρηματικό τομέα της Τράπεζας:



1/1 - 30/6/2017	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	579.900	236.018	12	76.288	(75.826)	<b>816.391</b>
Καθαρά έσοδα προμηθειών	97.527	16.494	265	1.968	1.902	<b>118.158</b>
Λοιπά έσοδα	1.119	94	(2)	59.503	(9.905)	<b>50.809</b>
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>678.546</b>	<b>252.606</b>	<b>275</b>	<b>137.760</b>	<b>(83.829)</b>	<b>985.358</b>
Αποσβέσεις	(9.001)	(44)	(6)	(1.054)	(34.081)	<b>(44.186)</b>
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(399.896)	(34.764)	(635)	(22.896)	-	<b>(458.190)</b>
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων</b>	<b>269.649</b>	<b>217.798</b>	<b>(365)</b>	<b>113.809</b>	<b>(117.910)</b>	<b>482.981</b>
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(398.634)	(118.094)	-	-	-	<b>(516.728)</b>
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	(17.168)	<b>(17.168)</b>
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών	-	-	-	-	(42.289)	<b>(42.289)</b>
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(4.126)	(1.059)	-	-	35.198	<b>30.013</b>
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>(133.111)</b>	<b>98.645</b>	<b>(365)</b>	<b>113.809</b>	<b>(142.169)</b>	<b>(63.191)</b>
Φόρος εισοδήματος						28.573
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου</b>						<b>(34.618)</b>
<b>Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2017</b>						
Σύνολο ενεργητικού	35.773.187	10.501.682	31	13.402.104	11.466.748	<b>71.143.752</b>
Σύνολο υποχρεώσεων	36.562.162	1.442.161	-	22.567.949	1.106.992	<b>61.679.265</b>
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	29.203	294	-	614	45.722	<b>75.833</b>

1/1 - 30/6/2016	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	655.827	265.894	5	27.604	(111.625)	<b>837.706</b>
Καθαρά έσοδα προμηθειών	93.635	8.763	212	3.660	1.891	<b>108.161</b>
Λοιπά έσοδα	78.347	594	-	29.877	(5.974)	<b>102.844</b>
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>827.808</b>	<b>275.251</b>	<b>218</b>	<b>61.141</b>	<b>(115.708)</b>	<b>1.048.710</b>
Αποσβέσεις	(9.767)	(21)	(10)	(1.239)	(31.200)	<b>(42.237)</b>
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(419.812)	(38.048)	(1.269)	(29.606)	-	<b>(488.736)</b>
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων</b>	<b>398.229</b>	<b>237.181</b>	<b>(1.061)</b>	<b>30.296</b>	<b>(146.908)</b>	<b>517.737</b>
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(338.073)	(129.723)	-	-	-	<b>(467.796)</b>
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	(28.244)	<b>(28.244)</b>
Απομείωση λοιπών απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	-	-	-	-	(5.113)	<b>(5.113)</b>
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών	-	-	-	-	(1.040)	<b>(1.040)</b>
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(10.257)	(790)	-	-	(30.070)	<b>(41.116)</b>
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>49.899</b>	<b>106.669</b>	<b>(1.061)</b>	<b>30.296</b>	<b>(211.374)</b>	<b>(25.571)</b>
Φόρος εισοδήματος						369
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου</b>						<b>(25.202)</b>
<b>Λοιπά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016</b>						
Σύνολο ενεργητικού	36.559.556	13.129.052	94	17.947.200	10.901.669	<b>78.537.571</b>
Σύνολο υποχρεώσεων	36.831.183	1.694.601	75	28.672.054	1.882.876	<b>69.080.790</b>
<b>Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2016</b>						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	13.524	253	67	1.182	41.262	<b>56.288</b>

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

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

Στο ενεργητικό των επιχειρηματικών τομέων «Λιανική Τραπεζική» και «Τραπεζική μεγάλων επιχειρήσεων» περιλαμβάνονται οι παρακάτω χορηγήσεις, τις οποίες διαχειρίζεται η ειδική μονάδα της Τράπεζας με τίτλο «Αναδιρθρώσεις & διαχείριση προβληματικού χαρτοφυλακίου (Recovery Banking Unit)» που συστάθηκε το 2014.

30/6/2017	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογές στην εύλογη αξία	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές στην εύλογη αξία	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές στην εύλογη αξία
Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	21.315.759	(9.992.317)	11.323.442
Στεγαστικά δάνεια	4.695.600	(1.374.357)	3.321.243
Καταναλωτικά/ προσωπικά/ λοιπά δάνεια και πιστωτικές κάρτες	2.817.759	(1.832.343)	985.416
<b>Σύνολο</b>	<b>28.829.118</b>	<b>(13.199.018)</b>	<b>15.630.100</b>

31/12/2016	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογές στην εύλογη αξία	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές στην εύλογη αξία	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές στην εύλογη αξία
Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	20.810.171	(10.261.519)	10.548.652
Στεγαστικά δάνεια	4.699.633	(1.435.289)	3.264.344
Καταναλωτικά/ προσωπικά/ λοιπά δάνεια και πιστωτικές κάρτες	3.040.319	(1.984.844)	1.055.475
<b>Σύνολο</b>	<b>28.550.123</b>	<b>(13.681.652)</b>	<b>14.868.471</b>

Στο σύνολο υποχρεώσεων περιλαμβάνονται καταθέσεις πελατών της μονάδας «Αναδιρθρώσεις & διαχείριση προβληματικού χαρτοφυλακίου (Recovery Banking Unit)» ύψους € 366.867 χιλ. (31/12/2016: € 379.024 χιλ.). Πληροφόρηση σχετικά με τη φύση της προσαρμογής της εύλογης αξίας των δανείων παρουσιάζεται στη Σημείωση 11.

## 6 Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις

Το κονδύλι «Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις» περιλαμβάνει α) έξοδο απομείωσης ύψους € 3,1 εκατ. για το διακρατούμενο προς πώληση χαρτοφυλάκιο και β) έσοδο ύψους € 40,0 εκατ., που αφορά αντιστροφή προβλέψεων, οι οποίες σχηματίστηκαν σε προγενέστερη χρήση για εκτιμώμενες ζημιές από θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας με πλήρως απομειωμένη αξία συμμετοχής, η χρησιμοποίηση των οποίων δεν απαιτείται πλέον με βάση τις νεότερες εκτιμήσεις της Διοίκησης.

## 7 Φόρος εισοδήματος

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Τρέχων Φόρος	-	-
Αναβαλλόμενος Φόρος	28.573	369
<b>Σύνολο</b>	<b>28.573</b>	<b>369</b>

Σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013), όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16/7/2015) και ισχύει σήμερα, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων ανέρχεται σε 29%. Το εισόδημα από μερίσματα που αποκτήθηκε μέχρι 31/12/2016 φορολογείται με συντελεστή 10%, ενώ από 1/1/2017 και μετά, ο συντελεστής αυξήθηκε σε 15%, με την ψήφιση του Ν.4389/2016.

Ο φόρος εισοδήματος του 1<sup>ου</sup> εξαμήνου του 2017 συνολικού ύψους € 28,6 εκατ. έσοδο αφορά κυρίως την αναγνώριση πρόσθετης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης επί των προβλέψεων, που διενεργήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του 6μήνου για την απομείωση της αξίας των δανείων, οι οποίες θα αναγνωριστούν φορολογικά σε μεταγενέστερη περίοδο και τη μείωση της αναβαλλόμενης απαίτησης επί φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων λόγω του συμψηφισμού τους με φορολογικά κέρδη της τρέχουσας περιόδου.

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει κατά την 30/06/2017 αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συνολικού ύψους € 5,3 δις, βασιζόμενη στις κατάλληλες εκτιμήσεις της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη το από 29 Νοεμβρίου 2015 εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναθεωρημένο σχέδιο αναδιάρθρωσης και συνεκτιμώντας μια σειρά άλλων παραγόντων για την ανακτησιμότητά τους, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη Σημείωση 3.β.5 αυτής της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Τα μέτρα που έχουν ήδη εφαρμοστεί, καθώς και εκείνα που προβλέπονται στο πλαίσιο του υφιστάμενου σχεδίου αναδιάρθρωσης της Τράπεζας, θα επιτρέψουν στην Τράπεζα να αποκαταστήσει τη μελλοντική κερδοφορία της και να ξεπεράσει τις συνέπειες της παρατεταμένης οικονομικής ύφεσης στην Ελλάδα.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27Α του νέου ΚΦΕ (Ν. 4172/2013), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, μετά την ψήφιση και του Ν.4465/2017, περί αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων («ΑΦΑ»), επιτρέπεται υπό προϋποθέσεις στα πιστωτικά ιδρύματα, στις εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, από το 2017 και μετά, να μετατρέψουν τις ΑΦΑ, προερχόμενες από τις ζημίες του PSI και από συσσωρευμένες προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, καθώς και από τις λογιστικές διαγραφές και οριστικές ζημίες λόγω οριστικής διαγραφής ή μεταβίβασης δανείων, σε απαίτηση (Tax Credit) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Βασική προϋπόθεση για τη μετατροπή είναι η ύπαρξη λογιστικής ζημίας βάσει Δ.Π.Χ.Α., ξεκινώντας από το φορολογικό έτος 2016 και μετά. Η απαίτηση συμψηφίζεται με τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος του νομικού προσώπου ή και εταιρειών του ίδιου εταιρικού ομίλου («συνδεδεμένων επιχειρήσεων») του φορολογικού έτους το οποίο αφορούν οι εγκριθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Το μη συμψηφιζόμενο μέρος αναγνωρίζεται άμεσα ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Στην περίπτωση αυτή, τα ανωτέρω νομικά πρόσωπα υποχρεούνται στην έκδοση παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσεως κοινών μετοχών (δικαιώματα μετατροπής) υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου που αντιστοιχούν σε κοινές μετοχές συνολικής αγοραίας αξίας ίσης με το 100% του ποσού της οριστικής και εκκαθαρισμένης φορολογικής απαίτησης και στο σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προοριζόμενου αποκλειστικά για την αύξηση του μετοχικού τους κεφαλαίου. Οι κοινοί μέτοχοι θα έχουν δικαίωμα προτίμησης επί των ανωτέρω δικαιωμάτων. Το εν λόγω αποθεματικό θα κεφαλαιοποιηθεί και θα εκδοθούν κοινές μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Παράλληλα, προβλέπεται 20ετής απόσβεση των οριστικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, διατηρώντας το καθεστώς των «ΑΦΑ» καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου, διαχωρίζοντας τις λογιστικές από τις οριστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας της 19/12/2014 ενέκρινε την ένταξή της στο ειδικό καθεστώς του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, σχετικά με την προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου και παράλληλα εξουσιοδότησε το Διοικητικό της Συμβούλιο να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την εφαρμογή των ανωτέρω διατάξεων.

Κατά την 30/6/2017, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας, που πληρούσαν τα κριτήρια του ανωτέρω Νόμου ανέρχονταν σε € 4,0 δις, εκ των οποίων ποσό € 1,3 δις αφορά τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στο υπολειπόμενο αναπόσβεστο ποσό της χρεωστικής διαφοράς από τη συμμετοχή στο PSI και ποσό € 2,7 δις τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στις διαφορές των κατά Δ.Π.Χ.Α. συσσωρευμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών από τις αντίστοιχες φορολογικές προβλέψεις.

Με το άρθρο 82 του Ν.4472/2017 προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών προσώπων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια 1,5% επί του υπερβάλλοντος ποσού της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή που εφαρμόζεται βάσει του Ν.4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16/7/2015) αναδρομικά από 1/1/2015 (29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε στις 30/6/2015 (26%). Η συνολική προμήθεια στις 30/6/2017 ανέρχεται σε € 10,5 εκατ. εκ των οποίων τα € 7,0 εκατ. αφορούν την 31 Δεκεμβρίου 2016 και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» της Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

### **Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις**

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

Για τις χρήσεις 2011 - 2016, ο φορολογικός έλεγχος διενεργήθηκε από τον τακτικό ελεγκτή της Τράπεζας, που διενεργεί τον τακτικό κατά το Ν.2190/1920 έλεγχο, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65 του Ν.4174/2013, όπως ίσχυαν κάθε φορά. Σημειώνεται ότι, από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση του Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού είναι προαιρετική, ωστόσο, η Τράπεζα θα συνεχίσει τη λήψη του φορολογικού πιστοποιητικού. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Για τις χρήσεις 2011 και 2012, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994, έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» από την εταιρεία PricewaterhouseCoopers A.E. χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα.

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

Για τις χρήσεις 2014 και 2015, έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers A.E. και έχει εκδοθεί η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη και ευρήματα, ενώ για τη χρήση 2016 ο φορολογικός έλεγχος έχει ολοκληρωθεί και εκκρεμεί η έκδοση και υποβολή της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», η οποία αναμένεται να είναι χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα.

Η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου.

## 8 Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρους που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου. Δε συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή.

Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016	1/4-30/6/2017	1/4-30/6/2016
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	(34.618)	(25.202)	(9.228)	100
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	436.659.164	436.659.164	436.659.164	436.659.164
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(0,0793)	(0,0577)	(0,0211)	0,0002

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 33, ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2017 και το συγκριτικό 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2016, έχει προσαρμοστεί με συντελεστή 1/20 προκειμένου να απεικονιστεί η επίπτωση της σύμπτυξης μετοχών (reverse split) στα αποτελέσματα ανά μετοχή, που αποφασίσθηκε στην από 28 Ιουνίου 2017 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

## 9 Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

1/1 - 30/6/2017	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	59.612	(17.287)	42.324
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα</b>	<b>59.612</b>	<b>(17.287)</b>	<b>42.324</b>

1/1 - 30/6/2016	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(84.181)	24.459	(59.722)
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα</b>	<b>(84.181)</b>	<b>24.459</b>	<b>(59.722)</b>

## 10 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

Το υπόλοιπο κατά την 30/6/2017 περιλαμβάνει ομόλογα EFSF ονομαστικής αξίας € 1.525,0 εκατ. ληφθέντα ως αντάλλαγμα από την πώληση ομολόγων εκδόσεως EFSF ισόποσης αξίας, στο πλαίσιο της συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων με τον EFSF που εντάσσεται στα βραχυπρόθεσμα μέτρα ελάφρυνσης του Ελληνικού δημόσιου χρέους.

## 11 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Στεγαστικά δάνεια	15.073.482	15.457.791
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	3.267.419	3.474.670
Πιστωτικές κάρτες	800.461	846.387
<b>Δάνεια προς ιδιώτες</b>	<b>19.141.362</b>	<b>19.778.849</b>
<b>Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα</b>	<b>33.241.459</b>	<b>36.908.903</b>
<b>Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (προ προβλέψεων)</b>	<b>52.382.821</b>	<b>56.687.752</b>
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(6.765.332)	(7.967.647)
<b>Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών</b>	<b>45.617.489</b>	<b>48.720.105</b>

Η Τράπεζα το 2<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2017 αποαναγνώρισε δάνεια factoring και leasing συνολικής αξίας μετά από προβλέψεις € 144,7 εκατ., στο πλαίσιο συμβάσεων μεταβίβασής τους στις θυγατρικές εταιρείες Πειραιώς Factoring A.E. και Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις A.E. αντιστοίχως, με γνώμονα την αποτελεσματικότερη διαχείρισή τους.

Σημειώνεται ότι τα επιμέρους κονδύλια των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ προβλέψεων για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών έχουν επηρεαστεί από την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία, στο πλαίσιο της άσκησης επιμερισμού του κόστους των δραστηριοτήτων που αποκτήθηκαν. Ειδικότερα, οι σχηματισμένες, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από την Τράπεζα Πειραιώς, προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών της Τράπεζας ύψους €7,9 δις της πρώην ΑΤΕbank, των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank, Ελληνικής Τράπεζας), της Millennium Bank A.E., της Γενικής Τράπεζας A.E. και της Πανελληνίας Τράπεζας A.E., έχουν μειώσει τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων και τις προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών αντίστοιχα στον παραπάνω πίνακα, καθώς βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 3 είχαν περιληφθεί στην προσαρμογή των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε εύλογη αξία κατά τη διαδικασία επιμερισμού κόστους. Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 7, καθώς επίσης για σκοπούς παρουσί ασης των επιχειρηματικών τομέων (Σημείωση 5) σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 8, η προαναφερόμενη προσαρμογή αποτελεί μέρος των προβλέψεων για απομειώσεις των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

Κίνηση πρόβλεψης για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Στεγαστικά Δάνεια	Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Σύνολο Δανείων προς ιδιώτες	Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2016</b>	<b>1.357.868</b>	<b>753.068</b>	<b>206.603</b>	<b>2.317.538</b>	<b>5.925.871</b>	<b>8.243.410</b>
Έξοδο περιόδου	120.402	64.552	(16.336)	<b>168.618</b>	299.177	<b>467.796</b>
Διαγραφές δανείων	(3.360)	(35.825)	(8.229)	<b>(47.414)</b>	(370.909)	<b>(418.323)</b>
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου (unwinding)	(36.393)	(32.893)	(4.083)	<b>(73.369)</b>	(93.169)	<b>(166.538)</b>
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(892)	(98)	-	<b>(990)</b>	60.929	<b>59.939</b>
<b>Υπόλοιπο την 30/6/2016</b>	<b>1.437.624</b>	<b>748.805</b>	<b>177.955</b>	<b>2.364.384</b>	<b>5.821.899</b>	<b>8.186.284</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2016</b>	<b>1.437.624</b>	<b>748.805</b>	<b>177.955</b>	<b>2.364.384</b>	<b>5.821.899</b>	<b>8.186.284</b>
Έξοδο περιόδου	86.268	36.628	23.508	<b>146.404</b>	346.930	<b>493.334</b>
Διαγραφές δανείων	(3.466)	(86.059)	(63.073)	<b>(152.599)</b>	(444.589)	<b>(597.188)</b>
Προβλέψεις αποαναγνωρισθέντων δανείων	-	-	-	<b>0</b>	(34.090)	<b>(34.090)</b>
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου (unwinding)	(36.133)	(33.445)	(4.532)	<b>(74.110)</b>	(99.670)	<b>(173.780)</b>
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	3.125	403	-	<b>3.528</b>	89.560	<b>93.087</b>
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2016</b>	<b>1.487.417</b>	<b>666.331</b>	<b>133.858</b>	<b>2.287.607</b>	<b>5.680.040</b>	<b>7.967.647</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2017</b>	<b>1.487.417</b>	<b>666.331</b>	<b>133.858</b>	<b>2.287.607</b>	<b>5.680.040</b>	<b>7.967.647</b>
Έξοδο περιόδου	39.233	69.810	15.206	<b>124.250</b>	392.478	<b>516.728</b>
Διαγραφές δανείων	(53.270)	(176.647)	(66.126)	<b>(296.043)</b>	(1.004.636)	<b>(1.300.678)</b>
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου (unwinding)	(35.118)	(29.169)	(3.207)	<b>(67.494)</b>	(112.075)	<b>(179.569)</b>
Προβλέψεις αποαναγνωρισθέντων δανείων	-	-	-	<b>0</b>	(155.490)	<b>(155.490)</b>
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	2.261	646	-	<b>2.907</b>	(86.212)	<b>(83.305)</b>
<b>Υπόλοιπο την 30/6/2017</b>	<b>1.440.523</b>	<b>530.972</b>	<b>79.732</b>	<b>2.051.227</b>	<b>4.714.105</b>	<b>6.765.332</b>

Οι διαγραφές των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ προβλέψεων της περιόδου 1/1- 30/6/2017 ανέρχονται σε € 1.300.678 χιλ. ( 30/6/2016: € 418.323 χιλ.). Επιπρόσθετα σημειώνεται ότι το κονδύλι «Προβλέψεις αποαναγνωρισθέντων δανείων» αφορά τα δάνεια factoring και leasing που μεταβίβασε η Τράπεζα στις θυγατρικές της εταιρείες.



## 12 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιρειών	28.119	27.816
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	5.210	5.012
Απαιτήσεις από EFSF ομόλογα	5.957.453	10.507.342
Απαιτήσεις από ESM ομόλογα	1.083.120	2.711.576
<b>Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους</b>	<b>7.073.902</b>	<b>13.251.746</b>
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(5.070)	(5.489)
<b>Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)</b>	<b>7.068.832</b>	<b>13.246.257</b>

Τα υπόλοιπα των EFSF και ESM ομολόγων μειώθηκαν από την πώληση ομολόγων EFSF ονομαστικής αξίας € 3.771,5 εκατ. και ομολόγων ESM ονομαστικής αξίας € 1.625,0 εκατ. στο πλαίσιο συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων με τον EFSF και τον ESM που εντάσσεται στα βραχυπρόθεσμα μέτρα για την ελάφρυνση του Ελληνικού Δημοσίου χρέους. Σχετική πληροφόρηση δίνεται στη Σημείωση 2. Οι παραπάνω συναλλαγές δεν επηρέασαν την ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το υπόλοιπο των EFSF ομολόγων μειώθηκε περαιτέρω από τις πωλήσεις ομολόγων EFSF ονομαστικής αξίας € 748,0 εκατ. στο πλαίσιο συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης (QE) της ΕΚΤ (Σημείωση 2). Το κέρδος των πωλήσεων το οποίο ανήλθε σε € 20,6 εκατ. περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου» και διαμόρφωσε κατά κύριο λόγο το κονδύλι αυτό για το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2017.

## 13 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» περιλαμβάνονται οι παρακάτω εταιρείες:

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Βραχυχρόνια και μακροχρόνια λειτουργική μίσθωση οχημάτων	100,00%	Ελλάδα
2.	ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.	Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων	100,00%	Ελλάδα
3.	ATE Insurance Romania S.A.	Ασφαλιστική	99,54%	Ρουμανία
4.	Piraeus Bank Beograd A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Σερβία
5.	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	51,00%	Σερβία

Εντός του 1<sup>ου</sup> εξαμήνου 2017, οι εταιρείες ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., Piraeus Bank Beograd A.D. και Piraeus Leasing Doo Beograd θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας Πειραιώς, μεταφέρθηκαν στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού. Για τις εν λόγω θυγατρικές εταιρείες υπάρχει διαδικασία πώλησης σε εξέλιξη, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους.

Κατά την κατάταξή τους ως "Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού" διενεργήθηκε επιμέτρηση της αξίας τους, στη χαμηλότερη μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας μειωμένης κατά τα έξοδα πώλησης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 5 και προέκυψε ζημία απομείωσης ποσού € 35,7 εκατ. που καταχωρήθηκε στο κονδύλι "Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών" ύψους € 42,3 εκατ. Επιπρόσθετα, για το έξοδο απομείωσης που αφορά το διακρατούμενο προς πώληση χαρτοφυλάκιο και περιλαμβάνεται στο κονδύλι "Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις" γίνεται αναφορά στη Σημείωση 6.

## 14 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις της Τράπεζας Πειραιώς σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες είναι:

### Α) Θυγατρικές εταιρείες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα
2.	Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α. Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα
3.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές εργασίες	100,00%	Ελλάδα
4.	Πειραιώς Factoring Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα
5.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
6.	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα
7.	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλ. και Αντασφαλ. Εργασιών Α.Ε.	Μεσιτεία ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ελλάδα
8.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή - ασφαλιστική	95,00%	Ελλάδα
9.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα
10.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	100,00%	Ελλάδα
11.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	65,00%	Ελλάδα
12.	Picar Α.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα
13.	Πειραιώς Green Investments Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
14.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,14%	Ελλάδα
15.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	75,27%	Ελλάδα
16.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	42,51%	Ελλάδα
17.	Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/σης εμπορικών κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	100,00%	Ελλάδα
18.	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
19.	New Up Dating Development Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	100,00%	Ελλάδα
20.	Property Horizon Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
21.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,31%	Ελλάδα
22.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	66,66%	Ελλάδα
23.	ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Συμμετοχές Real Estate	53,60%	Ελλάδα
24.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
25.	Πειραιώς Development Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
26.	Πειραιώς Real Estate A.E.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ελλάδα
27.	Πλειάδες Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
28.	Mille Fin A.E.	Εμπορία Οχημάτων	100,00%	Ελλάδα
29.	Multicollection A.E.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα
30.	Πειραιώς Direct Solutions A.E. (Πρώην Special Business Services A.E.)	Εταιρεία παροχής χρηματοοικονομικών – τηλεπικοινωνιακών & μηχανογραφικών υπηρεσιών	25,81%	Ελλάδα
31.	Special Financial Solutions A.E.	Παροχή συμβουλών, συμβουλευτικών, μελετητικών, οργανωτικών και επιμορφωτικών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα
32.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	100,00%	Ελλάδα
33.	Πειραιώς ACT Services A.E.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	100,00%	Ελλάδα
34.	Πειραιώς Direct Services A.E.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	100,00%	Ελλάδα
35.	Tirana Bank I.B.C. S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,83%	Αλβανία
36.	Tirana Leasing Sh.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία
37.	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,98%	Βουλγαρία
38.	Bulfina E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία
39.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
40.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	90,85%	Κύπρος
41.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Κύπρος
42.	Tellurion Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
43.	Trieris Two Real Estate Ltd	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	100,00%	Κύπρος
44.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
45.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	40,00%	Κύπρος
46.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	6,39%	Κύπρος
47.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,99%	Ουκρανία
48.	Piraeus Bank Romania S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Ρουμανία
49.	Piraeus Leasing Romania IFN S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	99,85%	Ρουμανία

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
50.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία
51.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,90%	Αίγυπτος
52.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
53.	Marathon 1 Greenvale Rd LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,95%	Η.Π.Α.
54.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο
55.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο
56.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
57.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
58.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
59.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
60.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
61.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
62.	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
63.	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
64.	Kion Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
65.	Capital Investments & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Λιβερία
66.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	99,94%	Λουξεμβούργο
67.	Vitria Investments S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Παναμάς

Οι εταιρείες με αρίθμηση 56-64 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Οι εταιρείες με αρίθμηση 14, 16, 21, 30, 45 και 46 αποτελούν θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας λόγω άσκησης ελέγχου σε επίπεδο Ομίλου. Επίσης, κατά την 30/6/2017 σε καθεστώς εκκαθάρισης βρίσκονται οι εταιρείες με αρίθμηση 29, 36, 65 και 67.

**Β) Συγγενείς εταιρείες**

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Piraeus - TANEO Capital Fund A.K.E.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	50,01%	Ελλάδα
2.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	27,80%	Ελλάδα
3.	Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	28,10%	Ελλάδα
4.	Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	31,19%	Ελλάδα
5.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,80%	Ελλάδα
6.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,20%	Ελλάδα
7.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	50,77%	Ελλάδα
8.	Όλιανος Α.Ε.	Διαχείριση και Εκμετάλλευση Ακινήτων/ Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας από Υδροηλεκτρικούς Σταθμούς	32,27%	Ελλάδα
9.	Εταιρία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα
10.	Αναπτυξιακή Εταιρία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	30,00%	Ελλάδα
11.	Project on Line Α.Ε.	Εφαρμογών πληροφορικής	40,00%	Ελλάδα
12.	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	49,90%	Ελλάδα
13.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	23,53%	Ελλάδα
14.	Hellenic Seaways Α.Ν.Ε.	Θαλάσσιες Μεταφορές - Ακτοπλοΐα	40,44%	Ελλάδα
15.	Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ	Εμπορία και Εκμετάλλευση ιχθύων - Εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	32,92%	Ελλάδα
16.	Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργιες ΑΕ	Εμπορία και Εκμετάλλευση ιχθύων - Εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	24,76%	Ελλάδα
17.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	39,39%	Ελλάδα
18.	Trieris Real Estate LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	32,37%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
19.	Exus Software Ltd	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	49,90%	Ηνωμένο Βασίλειο
20.	Unisoft Α.Ε.	Σχεδίαση, κατασκευή και πώληση προγραμμάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών	25,43%	Ελλάδα

Οι ανωτέρω εταιρείες αξιολογήθηκαν στο πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 10 από την Τράπεζα. Από την αξιολόγηση δεν προέκυψε δυνατότητα άσκησης ελέγχου στις εν λόγω εταιρείες από την Τράπεζα και ως εκ τούτου δεν αποτελούν θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας. Βάσει των διατάξεων του Δ.Λ.Π. 28, πληρούνται τα κριτήρια κατηγοριοποίησης των εν λόγω εταιρειών στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιρειών.

Με βάση τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 12, για τις εταιρείες όπου η Τράπεζα κατέχει το 50% και άνω των δικαιωμάτων ψήφου εταιρειών αλλά δεν ασκεί έλεγχο, σημειώνονται τα ακόλουθα:

- Η εταιρεία με αριθμηση 1 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών, διότι η Τράπεζα ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επενδυτική επιτροπή του Α.Κ.Ε.Σ, η οποία λαμβάνει τις επενδυτικές αποφάσεις.
- Η εταιρεία με αριθμηση 7 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών καθότι η Τράπεζα ασκεί ουσιώδη επιρροή και όχι έλεγχο.

Επίσης, κατά την 30/6/2017 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν η εταιρεία με αριθμηση 11.

## 15 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα της 30/6/2017, περιλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 15.801,1 εκατ. (31/12/2016: € 20.900,8 εκατ.). Η μείωση της αντλούμενης ρευστότητας από το ευρωσύστημα οφείλεται κυρίως: α) στην περαιτέρω βελτίωση της πρόσβασης στη διατραπεζική αγορά γερο, β) στη περαιτέρω απομόχλευση του δανειακού χαρτοφυλακίου, γ) στη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης (QE) της ΕΚΤ καθώς και δ) στη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής EFSF/ESM ομολόγων. Σχετική πληροφόρηση για τα σημεία (γ) και (δ) αναφέρεται στη Σημείωση 12.

## 16 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
<b>Επιχειρήσεις</b>		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως <sup>(1)</sup>	7.065.768	7.682.247
Καταθέσεις προθεσμίας	2.170.166	2.058.679
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	234.138	207.886
<b>Σύνολο (Α)</b>	<b>9.470.073</b>	<b>9.948.812</b>
<b>Ιδιώτες</b>		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως <sup>(1)</sup>	2.847.302	2.745.395
Ταμειυτήριο	14.082.058	14.626.688
Καταθέσεις προθεσμίας	12.091.036	12.344.638
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	27.329	28.613
<b>Σύνολο (Β)</b>	<b>29.047.725</b>	<b>29.745.334</b>
<b>Επιταγές και εμβάσματα (Γ)</b>	<b>99.964</b>	<b>71.155</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)</b>	<b>38.617.762</b>	<b>39.765.301</b>

Σημείωση <sup>(1)</sup>: Το κονδύλι «Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως» της 31/12/2016 αναμορφώθηκε με ποσό ύψους € 221,5 εκατ. για λόγους συγκρισιμότητας με την 30/6/2017.

## 17 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

### Α) Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Έκδοση € 750 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	11.797	12.720
Έκδοση € 1.250 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	38.105	39.071
Έκδοση € 600 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2051	16.854	17.724
<b>Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία</b>	<b>66.756</b>	<b>69.515</b>

Από τις παραπάνω εκδόσεις τιτλοποιήσεων στεγαστικών δανείων, η Τράπεζα την 30/6/2017 ιδιοκατέχει τίτλους ονομαστικής αξίας € 97,5 εκατ. από την έκδοση των € 750,0 εκατ., € 589,4 εκατ. από την έκδοση των € 1.250,0 εκατ. και € 31,9 εκατ. από την έκδοση των € 600,0 εκατ.

Η Τράπεζα εντός της περιόδου 1/1 - 30/6/2017, προέβη σε επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικού ποσού, μετά αποσβέσεων € 0,4 εκατ.

## **B) Ιδιοκατεχόμενες εκδόσεις**

Εκτός από τους πιστωτικούς τίτλους που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα, σημειώνεται ότι κατά την 30/6/2017, υφίστανται υποχρεώσεις από τιτλοποιήσεις δανείων, οι οποίες όμως διακρατούνται από την Τράπεζα. Οι εκδόσεις αυτές είναι η πρώτη και τρίτη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1.750,0 εκατ. και € 2.352,2 εκατ. αντίστοιχα, καθώς και η πρώτη και δεύτερη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων ύψους € 725,0 εκατ. και € 558,0 εκατ. αντίστοιχα.

Με ημερομηνία 30/6/2017 καλυμμένες ομολογίες συνολικού ύψους € 1.000,0 εκατ. έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς, διακρατούνται στο σύνολό τους από την Τράπεζα. Πρόκειται για μία έκδοση ονομαστικής αξίας € 1.000,0 εκατ., λήξης Φεβρουαρίου 2018 (Σειρά 3), που πραγματοποιήθηκε το Φεβρουάριο του 2017 στο πλαίσιο του προγράμματος καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας. Πρόκειται για την Σειρά 1, έκδοσης Φεβρουαρίου 2011 και αρχικού ύψους € 1.250,0 εκατ. Με ημερομηνία 3/7/2015, η Τράπεζα Πειραιώς είχε προβεί σε μερική ακύρωση της παραπάνω σειράς καλυμμένων ομολογιών, συνολικής αξίας € 1.245,0 εκατ., διαμορφώνοντας το υπολειπόμενο ποσό της σε € 5,0 εκατ.. Το Φεβρουάριο του 2017 έληξαν καλυμμένες ομολογίες συνολικού υπολειπόμενου ύψους € 5,0 εκατ. έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς που διακρατούντο στο σύνολό τους από την Τράπεζα.

## **Γ) EMTN Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι**

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

Η Τράπεζα δεν προέβη σε καμία έκδοση ομολόγου μέσω του προγράμματος EMTN εντός της περιόδου 1/1 - 30/6/2017. Η τελευταία σε ισχύ έκδοση της Τράπεζας Πειραιώς, ονομαστικής αξίας € 1.750,0 εκατ., έληξε τον Απρίλιο του 2016. Το εν λόγω ομολόγο, είχε εκδοθεί τον Ιούλιο του 2015, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν.3723/2008.

## **18 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις**

### **A) Επίδικες υποθέσεις**

Η Τράπεζα κατά την 30/6/2017 έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ύψους € 20,6 εκατ. έναντι € 16,6 εκατ. την 31/12/2016. Οι αγωγές που εκκρεμούν κατά της Τράπεζας την 30/6/2017 και έναντι των οποίων δεν έχουν σχηματισθεί προβλέψεις, αφορούν περιπτώσεις, για τις οποίες η Διοίκηση της Τράπεζας α) εκτιμά ότι η ευδοκίμηση υπέρ των τρίτων δεν είναι πιθανή, ή β) δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει την πιθανή ζημία που θα υποστεί από την τελεσιδικία τους. Η Διοίκηση, λαμβάνοντας υπόψη και τη γνώμη των Νομικών Υπηρεσιών, εκτιμά ότι το ύψος των σχηματισμένων προβλέψεων είναι επαρκές.

Κατά της Τράπεζας εκκρεμούν ατομικές αγωγές και συλλογική αγωγή σε σχέση με την εγκυρότητα επί μέρους όρων συμβάσεων δανείων σε ελβετικό νόμισμα. Σε πρώτο βαθμό, έχουν εκδοθεί δικαστικές αποφάσεις μόνον για ατομικές προσφυγές, με την πλειονότητά τους να είναι υπέρ της Τράπεζας, ενώ για τη συλλογική αγωγή δεν έχει εκδοθεί ακόμη δικαστική απόφαση. Η Διοίκηση της Τράπεζας, με την συνδρομή των Νομικών της Υπηρεσιών, παρακολουθεί την εξέλιξη των ανωτέρω υποθέσεων προκειμένου να καθορίσει τις λογιστικές επιπτώσεις, στο πλαίσιο των σχετικών διατάξεων του ΔΛΠ 37.

## Β) Δανειακές δεσμεύσεις

Κατά την 30/6/2017 η Τράπεζα είχε τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Εγγυητικές επιστολές	2.826.959	2.910.870
Ενέγγυες πιστώσεις	35.594	40.929
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	322.983	228.697
	<b>3.185.536</b>	<b>3.180.496</b>

## Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	828.570	1.069.647
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	1.472.253	8.102
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.228.919	1.270.418
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22.499.046	27.831.368
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	2.472.291	7.242.929
	<b>28.501.080</b>	<b>37.422.465</b>

Τα ανωτέρω στοιχεία σε ενέχυρο χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα. Εκτός από τα προαναφερόμενα στοιχεία ενεργητικού, η Τράπεζα ενεχυριάζει και διακρατούμενους πιστωτικούς τίτλους ίδιας έκδοσης ονομαστικής αξίας € 5.662,1 εκατ. στις 30/6/2017 (31/12/2016: ονομαστική αξία € 4.993,7 εκατ.) που δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού. Στο ποσό των € 5.662,1 εκατ. περιλαμβάνονται χρεόγραφα αξίας € 4.962,1 εκατ., τα οποία έχουν προέλθει από την τιτλοποίηση καταναλωτικών, στεγαστικών και επιχειρηματικών δανείων της Τράπεζας και χρεόγραφα αξίας € 700,0 εκατ. από έκδοση καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων (repo) χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας χρεωστικοί τίτλοι EFSF ονομαστικής αξίας € 4.537,9 εκατ. (31/12/2016: € 5.929,1 εκατ.), τίτλοι ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας € 365,0 εκατ. και διακρατούμενοι πιστωτικοί τίτλοι ονομαστικής αξίας € 601,1 εκατ. (31/12/2016: € 219,0 εκατ.).

Σημειώνεται επίσης ότι τα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», που εμφανίζονται στον παραπάνω πίνακα, αφορούν δάνεια τα οποία έχουν ενεχυριαστεί στο πλαίσιο χρηματοδότησης από τον ELA.

## Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

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

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Έως 1 έτος	47.664	50.081
Από 1 έως 5 έτη	195.809	205.101
Άνω των 5 ετών	385.907	393.039
	<b>629.380</b>	<b>648.221</b>



## 19 Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2016	2.619.955	13.074.688	2.040.000	17.734.644
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	2.619.955	13.074.688	2.040.000	17.734.644
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2017	2.619.955	13.074.688	2.040.000	17.734.644

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

	Αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2016	8.733.183.280
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	8.733.183.280
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2017	8.733.183.280

Κατά την 31/12/2016 και την 30/6/2017, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε € 2.619.954.984,00, διαιρούμενο σε 8.733.183.280 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 28/6/2017, αποφάσισε την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετά ψήφου ονομαστικής μετοχής από € 0,30 σε € 6,00 με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας από 8.733.183.280 μετοχές σε 436.659.164 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας € 6,00 η κάθε μία, με συνένωση (reverse split) είκοσι (20) παλαιών κοινών μετοχών σε μία (1) νέα κοινή μετοχή.

Επιπρόσθετα, οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες της Τράπεζας, που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο του 2015, και καλύφθηκαν αποκλειστικά από το ΤΧΣ με ομόλογα εκδόσεως ESM, κατά την 31/12/2016 και την 30/6/2017, αντιστοιχούν στο ποσό των € 2.040,0 εκατ.

Σημειώνεται ότι στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (Single Supervisory Mechanism - SSM) και σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, τα πιστωτικά ιδρύματα υπάγονται στις διατάξεις της Σύστασης της ΕΚΤ (ΕΚΤ/2016/44) σχετικά με τις πολιτικές διανομής μερισμάτων το 2017 για την οικονομική χρήση 2016, καθώς και στις αντίστοιχες διατάξεις της υπ' αριθμ.117/12.4.2017 Πράξης της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, αναφορικά με την καταβολή μερισμάτων κατά το έτος 2017 για την οικονομική χρήση του έτους 2016, στο πλαίσιο του στόχου για την ενίσχυση της ασφάλειας και της ευρωστίας του ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος, καθώς και στις σχετικές διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, που ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4261/2014.

Επιπλέον περιορισμοί, αναφορικά με τη διανομή μερισμάτων, προβλέπονται στις ισχύουσες διατάξεις του Ν.3864/2010 για τις Τράπεζες που συμμετέχουν στα προγράμματα κεφαλαιακής ενίσχυσης και στην Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου υπ' αριθ. 36/2015. Δεδομένων των ανωτέρω και του γεγονότος ότι μέχρι είτε (i) την 31/12/2017 είτε (ii) την αποπληρωμή των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών έκδοσης της Τράπεζας που καλύφθηκαν από το ΤΧΣ στο πλαίσιο παροχής κεφαλαιακής ενίσχυσης (όποιο εκ των δύο επέλθει νωρίτερα), η Τράπεζα δεν επιτρέπεται να προβεί σε διανομή μερίσματος, η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 28/6/2017 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος.

Τέλος, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 16Γ του Ν. 3864/2010, κατά το χρονικό διάστημα συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την Τράπεζα χωρίς έγκριση του ΤΧΣ.

## 20 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Τακτικό αποθεματικό	69.442	69.442
Αποθεματικό διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλακίου	46.283	3.958
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(24.990)	(24.990)
Λοιπά αποθεματικά	26.754	26.754
<b>Σύνολο λοιπών αποθεματικών</b>	<b>117.488</b>	<b>75.164</b>

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

Κίνηση αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Υπόλοιπο έναρξης	3.958	30.643
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	55.270	16.101
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	12.270	(3.261)
Ανακύκλιση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	-	15.933
Ανακύκλιση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων	(7.928)	(66.585)
Αναβαλλόμενοι φόροι	(17.287)	11.127
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>46.283</b>	<b>3.958</b>

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Υπόλοιπο έναρξης	(8.353.025)	(8.245.744)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά φόρων	(34.618)	10.522
Καταβολή στους κατόχους των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (μετά φόρων)	-	(117.803)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>(8.387.643)</b>	<b>(8.353.025)</b>

## 21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται: α) τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) τα πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και Διοίκησης καθώς και των εξαρτώμενων/ πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%, δ) οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας, ε) οι συγγενείς εταιρείες της Τράπεζας στ) οι κοινοπραξίες της Τράπεζας και ζ) το ΤΧΣ, που οι κοινές μετοχές που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Οι συναλλαγές με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη διέπονται από τους συνήθεις όρους και συνθήκες αγοράς. Οι χορηγήσεις και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη συνιστούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών αντίστοιχα της Τράπεζας και έχουν δοθεί μέσα στο πλαίσιο των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών της Τράπεζας, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα, και ο κίνδυνος αποπληρωμής τους κυμαίνεται στο σύνηθες πλαίσιο των συνθηκών της αγοράς.

Οι συναλλαγές με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης, καθώς και με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, τα οποία περιλαμβάνουν τα συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται στα ως άνω σημεία (β) και (γ), αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά την περίοδο 1/1 - 30/6/2017, καθώς και κατά τη χρήση του 2016.

	30/6/2017		31/12/2016	
	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Υπόλοιπο δανείων	11.161	6.473	13.422	21.968
Υπόλοιπο καταθέσεων	1.389	2.007	2.140	3.164
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	-	2.964	-	2.964

	1/1 - 30/6/2017		1/1 - 30/6/2016	
	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	60	197	111	578
Έξοδα	2	114	4	150

Παροχές μελών Δ.Σ. και Διοίκησης	1/1 - 30/6/2017	1/1 - 30/6/2016
Βραχυπρόθεσμες παροχές	3.372	3.373
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	252	(199)

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης περιλαμβάνουν τους μισθούς, τις αμοιβές, τις εργοδοτικές εισφορές και τις λοιπές επιβαρύνσεις. Το κονδύλι “Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία” περιλαμβάνει το κόστος προγραμμάτων για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης διαμορφώθηκε σε € 8,4 εκατ., από € 9,0 εκατ. την 31/12/2016. Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων έχει συμπεριληφθεί στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.

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

### I. Θυγατρικές εταιρείες

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
<b>Ενεργητικό</b>		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19.616	11.273
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	476.171	485.895
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.560.117	2.561.046
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	402.165	277.870
<b>Σύνολο</b>	<b>3.458.069</b>	<b>3.336.084</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	434.706	441.811
Υποχρεώσεις προς πελάτες	268.682	261.359
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	66.756	69.515
Λοιπές υποχρεώσεις	202.987	219.168
<b>Σύνολο</b>	<b>973.132</b>	<b>991.852</b>

	1/1 - 30/6/2017	1/1 - 30/6/2016
<b>Έσοδα</b>		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	34.420	36.660
Έσοδα προμηθειών	5.741	4.875
Λοιπά έσοδα	694	832
<b>Σύνολο</b>	<b>40.855</b>	<b>42.366</b>
<b>Έξοδα</b>		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(10.590)	(10.160)
Έξοδα προμηθειών	(8.761)	(10.210)
Λειτουργικά έξοδα	(18.309)	(23.940)
<b>Σύνολο</b>	<b>(37.660)</b>	<b>(44.310)</b>

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 30/6/2017 ανέρχονται σε € 192,2 εκατ. (31/12/2016: € 174,5 εκατ.). Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας από λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου ανέρχονται κατά την 30/6/2017 σε € 153,7 εκατ.

## II. Συγγενείς εταιρείες

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	55.868	71.270
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	1.050.696	1.059.814
Παράγωγα στοιχεία ενεργητικού	3.884	3.283
Παράγωγα στοιχεία παθητικού	7.736	-

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων επί δανείων σε συγγενείς εταιρείες διαμορφώθηκε στις 30/6/2017 σε € 62,3 εκατ. από € 56,2 εκατ. την 31/12/2016.

	1/1 - 30/6/2017	1/1 - 30/6/2016
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(5.599)	(4.195)
Συνολικά έσοδα	28.132	36.530

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 30/6/2017 ανέρχονται σε € 10,9 εκατ. (31/12/2016: € 10,5 εκατ.). Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας από λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων συγγενών εταιρειών του Ομίλου ανέρχονται κατά την 30/6/2017 σε € 29,5 εκατ.

## III. Κοινοπραξίες

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	50.901	50.495

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων επί δανείων σε κοινοπραξίες διαμορφώθηκε στις 30/6/2017 σε € 0,5 εκατ. (31/12/2016: € 0,2 εκατ.).

	1/1 - 30/6/2017	1/1-30/6/2016
Συνολικά έσοδα	370	-

## 22 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Τράπεζα έχει συμμορφωθεί από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014 με το ρυθμιστικό πλαίσιο "CRD IV" (εφαρμογή της Βασιλείας III από την Ε.Ε.), όπως αυτό αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό 575/2013 (CRR). Η οδηγία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Νόμο 4261/2014.

Το ρυθμιστικό πλαίσιο απαιτεί από κάθε Πιστωτικό Ίδρυμα να διαθέτει σε ενοποιημένη βάση ένα ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Οι ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, βάσει του άρθρου 92 του CRR, διαμορφώνονται ως εξής:

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio): 4,5%
- Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio): 6%
- Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (CAD ratio): 8%.

Από τις 4/11/2014, στο πλαίσιο λειτουργίας του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM), η Τράπεζα υπόκειται στην άμεση εποπτεία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Οι βασικοί στόχοι της Τράπεζας σχετικά με τη διαχείριση της κεφαλαιακής της επάρκειας είναι:

- η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο,
- η διαφύλαξη της δυνατότητας της Τράπεζας να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές της, έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίσει την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων,
- η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία να στηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης της Τράπεζας και
- η διατήρηση και ενίσχυση των υφιστάμενων υποδομών, πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών για την επαρκή κάλυψη των εποπτικών αναγκών, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας Πειραιώς για την 30/6/2017 και την 31/12/2016, όπως υπολογίστηκαν βάσει των κανόνων του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου και μετά την εφαρμογή, όπου αυτό απαιτείται, των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

	30 Ιουνίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
<b>Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)</b>	8.669.137	8.778.173
<b>Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)</b>	8.669.137	8.778.173
<b>Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια</b>	8.669.137	8.778.173
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός κι εκτός ισολογισμού στοιχεία)	49.438.256	49.876.566
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	17,5%	17,6%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	17,5%	17,6%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total capital ratio)	17,5%	17,6%

Με ημερομηνία αναφοράς την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, οι ανωτέρω δείκτες υπερκαλύπτουν τις εποπτικές απαιτήσεις και επιβεβαιώνουν την ισχυρή κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας Πειραιώς.

## 23 Αναμορφώσεις/ αναταξινόμησης χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικών περιόδων

Τα συγκριτικά στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων για το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο 2017, μειώθηκαν ισόποσα τα έντοκα έσοδα και το έξοδο απομείωσης δανείων και λοιπών απαιτήσεων κατά € 60,2 εκατ., ως αποτέλεσμα της αναβάθμισης του μοντέλου αναγνώρισης εσόδων από τόκους απομειωμένων δανείων.

Ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων	Από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2016		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.275.936	(60.200)	1.215.736
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>897.906</b>	<b>(60.200)</b>	<b>837.706</b>
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>1.108.910</b>	<b>(60.200)</b>	<b>1.048.710</b>
<b>Κέρδη προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων</b>	<b>577.937</b>	<b>(60.200)</b>	<b>517.737</b>
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(527.996)	60.200	(467.796)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>(25.571)</b>	<b>-</b>	<b>(25.571)</b>

Ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων	Από 1 Απριλίου έως 30 Ιουνίου 2016		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	626.505	(30.100)	596.405
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>453.309</b>	<b>(30.100)</b>	<b>423.209</b>
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>601.955</b>	<b>(30.100)</b>	<b>571.855</b>
<b>Κέρδη προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων</b>	<b>334.135</b>	<b>(30.100)</b>	<b>304.035</b>
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(255.366)	30.100	(225.266)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>12.907</b>	<b>-</b>	<b>12.907</b>

Κατά το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2017 ο Όμιλος και η Τράπεζα, για σκοπούς ορθότερης παρουσίασης των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, τροποποίησαν την απεικόνιση των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων. Ειδικότερα, την προηγούμενη περίοδο μέρος της αποτίμησης των παραγώγων απεικονιζόταν στη γραμμή λοιπές υποχρεώσεις, ενώ την τρέχουσα περίοδο απεικονίζεται στους αντίστοιχους λογαριασμούς παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων. Ως εκ τούτου, τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα απεικονίζονται με βάση την εύλογη αξία τους στις γραμμές «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις» και «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις». Συνεπώς, η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας της 31 Δεκεμβρίου 2016 αναμορφώθηκε ως εξής:

Ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	Κατά την 31/12/2016		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	445.070	3.837	448.907
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>78.533.734</b>	<b>3.837</b>	<b>78.537.571</b>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	461.205	195.451	656.656
Λοιπές υποχρεώσεις	1.040.257	(191.614)	848.643
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>69.076.953</b>	<b>3.837</b>	<b>69.080.790</b>

## 24 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

- Στις 5 Ιουλίου 2017, αναφορικά με τη διαδικασία άσκησης Παραστατικών Τίτλων Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών («Warrants»), η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι δεν ασκήθηκε κανένα Warrant επί μετοχών έκδοσής της και κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Συνεπώς, τα εκδοθέντα Warrants τα οποία παρέμειναν σε ισχύ ανέρχονταν στις 5 Ιουλίου 2017 σε 843.637.022, ενώ οι μετοχές της Τράπεζας επί των οποίων σύρονταν και τις οποίες κατείχε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, ανέρχονταν σε 37.759.281.

- Στις 5 Ιουλίου 2017, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Piraeus Bank Beograd A.D. (PBBeo) προχώρησε σε συμφωνία για τη μεταβίβαση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων συνολικού ύψους € 42,6 εκατ. Η οριστικοποίηση της συναλλαγής θα λάβει χώρα με την εποπτική έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Σερβίας. Η πώληση θα έχει σημαντική θετική επίπτωση στο δείκτη NPLs της PBBeo (υποχώρηση κατά 8,2 ποσοστιαίες μονάδες στο 16,6%), ενώ επιπλέον θα καταγραφεί και αναστροφή προβλέψεων € 1,8 εκατ.

- Στις 7 Ιουλίου 2017, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι διερευνά τις διαθέσιμες επιλογές όσον αφορά την αξιοποίηση του άμεσου και έμμεσου ποσοστού συμμετοχής της ύψους 32,5% στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.» και 32,9% στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ». Στο πλαίσιο αυτό, ανέθεσε σε χρηματοοικονομικούς και νομικούς της συμβούλους, τη διοργάνωση διαγωνιστικής διαδικασίας, η οποία ενδέχεται να καταλήξει στην πώληση του συνόλου ή μέρους του άμεσου και έμμεσου ποσοστού συμμετοχής της στις δύο αυτές εταιρείες.

- Στις 26 Ιουλίου 2017, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της που πραγματοποιήθηκε στις 28 Ιουνίου 2017, ενέκρινε την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετά ψήφου ονομαστικής μετοχής της Τράπεζας από € 0,30 σε € 6,00 με αντίστοιχη μείωση του συνολικού αριθμού κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας από 8.733.183.280 μετοχές σε 436.659.164 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας € 6,00 η κάθε μία, δηλαδή τη συνένωση (reverse split) είκοσι (20) παλαιών κοινών μετοχών σε μία (1) νέα κοινή μετοχή της Τράπεζας. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, παρέμεινε στο ίδιο επίπεδο όπως και προ της συνένωσης, δηλαδή ίσο με € 2.619.954.984. Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης των παλαιών μετοχών ήταν η 28<sup>η</sup> Ιουλίου 2017. Η διαδικασία της συνένωσης ολοκληρώθηκε με την έναρξη διαπραγμάτευσης στις 3 Αυγούστου 2017 των νέων μετοχών που προέκυψαν.

- Στις 11 Αυγούστου 2017, η Attica A.E. Συμμετοχών («Attica Group»), ανακοίνωσε ότι επήλθε καταρχήν συμφωνία με την Τράπεζα Πειραιώς και άλλους μετόχους μειοψηφίας για την απόκτηση από την Attica Group συνολικά 39.039.833 μετοχών της εταιρίας ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής «HSW»), ήτοι ποσοστού 50,3% του μετοχικού κεφαλαίου της HSW, από τις οποίες η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 40,4% του μετοχικού κεφαλαίου. Στο πλαίσιο της ως άνω συναλλαγής, η Attica Group θα καταβάλλει € 30,6 εκατ. τοις μετρητοίς και θα διαθέσει 24.145.523 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της, οι οποίες θα προέλθουν από αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Η αγορά των 1.250.000 μετοχών εκ του ανωτέρω πλειοψηφικού πακέτου μετοχών της HSW, έχει ήδη ολοκληρωθεί, δια καταβολής τοις μετρητοίς, ενώ οι υπόλοιπες 37.789.833 μετοχές θα αποκτηθούν βάσει συμφωνίας, η οποία τελεί υπό την έγκριση των αρμοδίων κανονιστικών και λοιπών αρχών.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο CHIEF  
FINANCIAL OFFICER

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ  
CHIEF FINANCIAL OFFICER

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ  
Α.Δ.Τ. Χ 501829

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

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

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Θ. ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ. Σ 273947