

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

(Α) ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ, ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ, ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΟΥ ΘΑ ΕΚΔΟΘΟΥΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ Β' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ 23 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2013 ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ 29.05.2013,

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. θα αυξηθεί κατά € 1.487.470.758,60 με την έκδοση και διάθεση 4.958.235.292 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας € 0.30 η κάθε μία και με τιμή διαθέσεως € 1,70 για κάθε μία μετοχή, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων κοινών μετοχών για 4.079.411.764 νέες μετοχές, σε αναλογία 35,680197 νέες προς 1 παλαιά μετοχή και με ιδιωτική τοποθέτηση 235.294.117 νέων μετοχών. Επίσης 643.529.411 νέες μετοχές θα εκδοθούν άνευ δικαιώματος προτίμησης με εισφορά εις είδος από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ομολόγων εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

(Β) ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν. 3864/2010 ΚΑΙ ΤΗΝ ΠΡΑΞΗ ΥΠΟΥΡΓΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 38/2012, ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

Οι τυχόν αδιάθετες μετοχές, που δεν θα διατεθούν σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στην ενότητα 5.2 «ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα καλυφθούν από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, δυνάμει της από 28.05.2012 Σύμβασης Προεγγραφής, όπως τροποποιήθηκε και κωδικοποιήθηκε την 21.12.2012, με εισφορά ομολόγων κυριότητάς του, εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, στο πλαίσιο του προγράμματος ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.

Στον ιδιωτικό τομέα θα χορηγηθεί ένας παραστατικός τίτλος δικαιώματος κτήσεως (Warrant) κυριότητας ΤΧΣ, ανά νέα, κοινή, άυλη, ονομαστική μετά ψήφου μετοχή της Τραπέζης, εφόσον εκδοθούν, ήτοι στην περίπτωση που η συνολική συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα ισούται ή υπερβαίνει το 10% της συνολικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΜΟΝΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ

LAZARD
FRÈRES BANQUE

**ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΑΕΠΕΥ**

Η ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΕΙΝΑΙ Η 03.06.2013

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

(Α) ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ, ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ, ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΟΥ ΘΑ ΕΚΔΟΘΟΥΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ Β' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ 23 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2013 ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ 29.05.2013,

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. θα αυξηθεί κατά € 1.487.470.758,60 με την έκδοση και διάθεση 4.958.235.292 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας € 0.30 η κάθε μία και με τιμή διαθέσεως € 1,70 για κάθε μία μετοχή, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων κοινών μετοχών για 4.079.411.764 νέες μετοχές, σε αναλογία 35,680197 νέες προς 1 παλαιά μετοχή και με ιδιωτική τοποθέτηση 235.294.117 νέων μετοχών. Επίσης 643.529.411 νέες μετοχές θα εκδοθούν άνευ δικαιώματος προτίμησης με εισφορά εις είδος από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ομολόγων εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

(Β) ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν. 3864/2010 ΚΑΙ ΤΗΝ ΠΡΑΞΗ ΥΠΟΥΡΓΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 38/2012, ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

Οι τυχόν αδιάθετες μετοχές, που δεν θα διατεθούν σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στην ενότητα 5.2 «ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα καλυφθούν από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, δυνάμει της από 28.05.2012 Σύμβασης Προεγγραφής, όπως τροποποιήθηκε και κωδικοποιήθηκε την 21.12.2012, με εισφορά ομολόγων κυριότητάς του, εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, στο πλαίσιο του προγράμματος ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.

Στον ιδιωτικό τομέα θα χορηγηθεί ένας παραστατικός τίτλος δικαιώματος κτήσεως (Warrant) κυριότητας ΤΧΣ, ανά νέα, κοινή, άυλη, ονομαστική μετά ψήφου μετοχή της Τραπέζης, εφόσον εκδοθούν, ήτοι στην περίπτωση που η συνολική συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα ισούται ή υπερβαίνει το 10% της συνολικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΜΟΝΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ

LAZARD
FRÈRES BANQUE



**ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΑΕΠΕΥ**

Η ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΕΙΝΑΙ Η 03.06.2013

Η κοινοποίηση των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο ενδέχεται να περιορίζεται από το νόμο σε ορισμένα κράτη. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και το περιεχόμενο αυτού δεν αποτελούν σε καμία περίπτωση προσφορά για πώληση ή πρόσκληση για απόκτηση αξιών σε οποιοδήποτε κράτος στο οποίο μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από τη νομοθεσία του. Επομένως, το Ενημερωτικό Δελτίο απευθύνεται μόνο στην ελληνική αγορά, σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, σε επενδυτές εκτός Ελλάδας, σε οποιοδήποτε κράτος όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από τη νομοθεσία του. Συνεπώς, αντίγραφα του Ενημερωτικού Δελτίου δεν πρέπει και δεν πρόκειται να ταχυδρομηθούν ή να διανεμηθούν ή να αποσταλούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο εκτός Ελλάδας σε οποιοδήποτε κράτος, όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από τη νομοθεσία του.

Περαιτέρω, οι Νέες Μετοχές, που περιγράφονται στο Ενημερωτικό Δελτίο δεν έχουν καταχωρηθεί (registered) και δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών, σε οποιοδήποτε άλλο κράτος πλην της Ελλάδας και δεν επιτρέπεται να προσφερθούν ή να πωληθούν σε οποιοδήποτε άλλο κράτος, εφόσον η εν λόγω προσφορά ή πώληση δεν επιτρέπεται από τη νομοθεσία του. Τέλος, επενδυτές εκτός Ελλάδας ή επενδυτές που υπόκεινται σε σχετική νομοθεσία και στη δικαιοδοσία άλλων κρατών, ενδέχεται να απαγορεύεται να ασκήσουν δικαιώματα απορρέοντα από τις Νέες Μετοχές ακόμα και εάν με οποιοδήποτε τρόπο συμμετέχουν στην παρούσα Δημόσια Προσφορά, η οποία απευθύνεται μόνο στην ελληνική αγορά και λαμβάνει χώρα μόνο σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει δηλώσεις που αναφέρονται στο μέλλον. Αυτές οι δηλώσεις στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο συμπεριλαμβάνουν, ενδεικτικά, δηλώσεις στις ακόλουθες ενότητες του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου: «Παράγοντες Κινδύνου», «Αντικείμενο Δραστηριότητας», «Ελληνική Τραπεζική Αγορά», «Εξαγορές», «Πληροφορίες για τις Τάσεις και τις Προοπτικές της Τράπεζας» και «Στρατηγική». Από τη φύση τους, οι δηλώσεις που αναφέρονται στο μέλλον ενέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες, και οι παράγοντες που περιγράφονται σε αυτές τις δηλώσεις που αναφέρονται στο μέλλον θα μπορούσαν να διαφέρουν ουσιαστικά από τα πραγματικά αποτελέσματα και τις εξελίξεις. Ως προς τις δηλώσεις που αναφέρονται στο μέλλον, η Τράπεζα έχει βασιστεί στις παρούσες εκτιμήσεις και προβλέψεις της, όπως είναι γνωστά κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Τράπεζα δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση να προβεί σε δημόσια επικαιροποίηση ή διόρθωση οποιοδήποτε δηλώσεων που αναφέρονται στο μέλλον, λόγω νέων πληροφοριών, μελλοντικών γεγονότων ή άλλως. Ως συνέπεια αυτών των κινδύνων, αβεβαιοτήτων, και προβλέψεων, οι δηλώσεις που αναφέρονται στο μέλλον και περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο ενδέχεται να μην πραγματοποιηθούν. Δεν θα πρέπει να θεωρηθεί δεδομένο ότι θα συνεχιστούν και στο μέλλον οποιασδήποτε ιστορικές τάσεις και γεγονότα που αναφέρονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Για όλους τους ανωτέρω λόγους επιστάται η προσοχή στους επενδυτές να μη βασίζονται σε δηλώσεις που αναφέρονται στο μέλλον, οι οποίες βασίζονται σε γεγονότα που είναι εις γνώση της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	8
2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	49
2.1 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΟΝ ΚΛΑΔΟ ΠΟΥ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΕΙΤΑΙ	49
2.2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΟΝΤΑΙ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ	95
3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ	104
3.1 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	104
3.2 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ.....	117
3.2.1 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	118
3.2.2 Νόμιμοι Ελεγκτές	118
3.2.3 Έγγραφα σε Παραπομπή	126
3.2.4 Έγγραφα στη Διάθεση του Κοινού	127
3.3 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ.....	128
3.3.1 Ιστορικό και Ανάπτυξη της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ.....	129
3.3.2 Εξαγορές	133
3.4 ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ.....	153
3.4.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας.....	157
3.4.2 Παράγοντες που Επηρεάζουν τα Αποτελέσματα των Δραστηριοτήτων του Ομίλου	188
3.4.2.1 Βασικά Χαρακτηριστικά του Ομίλου	210
3.4.3 Ελληνική Τραπεζική Αγορά.....	215
3.4.4 Σημαντικές Συμβάσεις.....	232
3.4.5 Δίκτυο Καταστημάτων	234
3.4.6 Κατανομή Εσόδων	237
3.4.6.1 Γεωγραφική Κατανομή Καθαρών Λειτουργικών Εσόδων.....	237
3.4.6.2 Ανάλυση των Καθαρών Εσόδων ανά Επιχειρηματικό Τομέα	237
3.5 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ.....	238
3.5.1 Επενδύσεις σε πάγια των χρήσεων 2010-2012 και του Α' τριμήνου του 2013....	238
3.5.2 Επενδύσεις σε Συμμετοχές	239
3.5.3 Τρέχουσες Επενδύσεις	240
3.5.4 Μελλοντικές επενδύσεις για τις οποίες η Τράπεζα έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις.....	241
3.6 ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	241
3.7 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΟΜΙΛΟΥ.....	243
3.8 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	248
3.8.1 Picar A.E.E.	248
3.8.2 PIRAEUS BANK BULGARIA A.D.	250

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

3.8.3	PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	251
3.9	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ, ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΤΟΥ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ	252
3.9.1	Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις των Χρήσεων 2010 – 2012 και το α΄ τρίμηνο του 2013.....	252
3.9.1.1	<i>Φορολογικοί Έλεγχοι</i>	264
3.9.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων 2010-2012	269
3.9.2.1	<i>Απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ΑΤΕbank, εξαγορά της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος και απόκτηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Cyprus Popular Bank και Ελληνική Τράπεζα)</i>	269
3.9.2.2	<i>Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων 2010-2012</i>	274
3.9.2.3	<i>Εξέλιξη Εργασιών – Αποτελεσμάτων 2010-2012</i>	279
3.9.2.4	<i>Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες επί των Ενοποιημένων Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης 2010-2012</i>	295
3.9.2.5	<i>Ανάλυση Πληροφοριών Σημαντικών Στοιχείων Ενοποιημένου Ισολογισμού 2010-2012</i>	297
3.9.2.6	<i>Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Ταμειακών Ροών Χρήσεων 2010-2012</i>	317
3.9.2.7	<i>Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις μεταβολές της Ενοποιημένης Καθαρής Θέσης των χρήσεων 2010-2012</i>	321
3.9.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Πληροφοριών α΄ τριμήνου 2013	324
3.9.3.1	<i>Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων Περιόδου 01.01 – 31.03.2013</i>	324
3.9.3.2	<i>Εξέλιξη Εργασιών - Αποτελεσμάτων 01.01 – 31.03.2013</i>	330
3.9.3.3	<i>Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης 31.03.2013</i>	341
3.9.3.4	<i>Ανάλυση Πληροφοριών Σημαντικών Στοιχείων Ενοποιημένου Ισολογισμού της 31.12.2012 και της 31.03.2013</i>	344
3.9.3.5	<i>Ταμειακές Ροές περιόδου 01.01- 31.03 των χρήσεων 2012 και 2013</i>	354
3.9.3.6	<i>Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Μεταβολών της Καθαρής Θέσης 31.03.2012 και 31.03.2013</i>	357
3.9.4	Εκτιμήσεις και Παραδοχές στην Εφαρμογή των Λογιστικών Αρχών.....	359
3.9.5	Επιλεγμένα στατιστικά στοιχεία και άλλες πληροφορίες	362
3.9.5.1	<i>Μέσα υπόλοιπα των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού & παθητικού και επιτόκια</i>	362

3.9.5.2	Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων και Ενεργητικού	365
3.10	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	365
3.10.1	Διαχείριση Κεφαλαίων	365
3.10.2	Πηγές Κεφαλαίων	368
3.10.3	Ρευστότητα	374
3.10.3.1	Πληροφορίες για τις Ταμειακές Ροές του Ομίλου του Α τριμήνου 2013	374
3.10.3.2	Πληροφορίες για τις Ταμειακές Ροές του Ομίλου Χρήσεων 2010 - 2012.....	374
3.10.4	Περιορισμοί στη Χρήση Κεφαλαίων	376
3.10.5	Διαχείριση Κινδύνων	376
3.10.6	Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	420
3.10.7	Κεφαλαιακή Επάρκεια	422
3.10.8	Πιστοληπτική Διαβάθμιση	428
3.10.9	Πληροφορίες για τις Τάσεις και τις Προοπτικές της Τράπεζας.....	429
3.10.9.1	Στρατηγική	432
3.11	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	435
3.11.1	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη Χρήσεων 2010 – 2012 και α΄τριμήνου 2013.....	435
3.11.1.1	Διεταιρικές Συναλλαγές.....	435
3.11.1.2	Συναλλαγές με Μέλη του Δ.Σ. και Διοίκησης.....	437
3.12	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	438
3.13	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΕ ΘΕΜΑΤΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ.....	439
3.14	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	441
3.14.1	Διοικητικό Συμβούλιο	441
3.14.2	Εταιρική Διακυβέρνηση	450
3.14.2.1	Εσωτερικός Κανονισμός Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας της Τράπεζας Πειραιώς	450
3.14.3	Ανώτατα Όργανα Διοίκησης	452
3.14.3.1	Γενική Συνέλευση – Διοικητικό Συμβούλιο	452
3.14.3.2	Επιτροπές.....	452
3.14.4	Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών.....	460
3.14.5	Αμοιβές και Οφέλη	464
3.15	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	468
3.16	ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	471
3.17	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	472

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

3.17.1 Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο.....	472
3.17.2 Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου.....	472
3.17.3 Ενδεχόμενες Εκδόσεις Μετατρέψιμων κινητών αξιών και κινητών αξιών με τίτλους επιλογής.....	475
3.17.4 Ίδιες Μετοχές.....	476
3.17.5 Δικαιώματα Προαίρεσης.....	476
3.18 ΜΕΤΟΧΟΙ.....	477
3.19 ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ.....	479
3.20 ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ.....	480
3.20.1 Βασικοί Νόμοι – Διατάξεις.....	480
3.21 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ Ή ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΕΡΔΩΝ.....	512
4. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ.....	514
4.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ – ΣΚΟΠΟΣ.....	514
4.2 ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ – ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΣΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΟΥ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟΥ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΤΟΥ.....	515
4.3 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ.....	517
4.4 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ.....	518
4.5 ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ.....	522
4.6 ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	523
4.6.1 Μέτοχοι – Μετοχικό Κεφάλαιο.....	523
4.6.2 Ιδρυτική πράξη – Καταστατικό.....	523
4.6.3 Δικαστικές και Διαιτητικές διαδικασίες.....	523
4.7 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ.....	524
4.8 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ.....	524
5. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ.....	527
5.1 ΟΥΣΙΩΔΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	527
5.1.1 Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κινήσεως.....	527
5.1.2 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος.....	527
5.2 ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	530
5.2.1 Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.....	530
5.2.2 Διάθεση τίτλων εκδόσεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας που ενσωματώνουν δικαίωμα κτήσης κοινών μετοχών εκδόσεως της Τράπεζας (Τίτλοι ΤΧΣ).....	534
5.2.3 Γενικά στοιχεία έκδοσης.....	534
5.3 ΛΟΓΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	535
5.4 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ, ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ.....	536
5.4.1 Αποκοπή δικαιώματος.....	536

5.4.2	Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προτίμησης και προεγγραφής	536
5.5	ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ	539
5.6	ΜΕΙΩΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ (DILUTION)	540
5.7	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	543
5.8	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	545
5.8.1	Γενικά	545
5.8.2	Δικαιώματα Μειοψηφίας.....	546
5.8.3	Δικαίωμα Προτίμησης Παλαιών Μετόχων.....	548
5.8.4	Γενική Συνέλευση	548
5.8.5	Δικαιώματα του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με το Ν. 3864/2010.....	549
5.9	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΟΥ Ν. 3723/2008	552
5.10	ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΑ ΤΩΝ ΦΥΣΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	554
5.11	ΔΑΠΑΝΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ.....	555
5.12	ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ	555
5.13	ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΩΛΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	556
5.14	ΦΟΡΟΣ ΔΩΡΕΑΣ ΚΑΙ ΚΛΗΡΟΝΟΜΙΑΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	558
5.15	ΦΟΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ.....	558
6.	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	559
6.1	ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΣΗ ΤΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	559
6.2	ΛΟΓΟΙ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ ΤΧΣ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗΣ ΤΩΝ ΕΣΟΔΩΝ.....	559
6.3	ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑ ΤΙΤΛΟ ΤΧΣ.....	559
6.4	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΖΟΥΝ ΤΗΝ ΤΙΜΗ ΤΟΥ ΤΙΤΛΟΥ ΤΧΣ	560
6.5	ΤΙΜΗ ΑΣΚΗΣΗΣ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΑΓΟΡΑΣ	561
6.6	ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΣΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΚΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ	562
6.7	ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟ ΤΟ ΤΧΣ ΤΩΝ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΩΝ ΣΤΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΤΧΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	562
6.8	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ.....	563
6.9	ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΑ ΤΩΝ ΦΥΣΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΕΚΔΟΣΗ / ΠΡΟΣΦΟΡΑ.....	563
6.10	ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΤΙΤΛΩΝ ΤΧΣ	564

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Η κάτωθι εισαγωγή στο Περιληπτικό Σημείωμα απαιτείται προκειμένου να παράσχει καθοδήγηση στους αναγνώστες του Περιληπτικού Σημειώματος.

Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης στα Περιληπτικά Σημειώματα, ορίζονται ως «Στοιχεία». Τα στοιχεία αυτά αριθμούνται στα σημεία Α - Ε (Α.1 - Ε.7).

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα περιέχει τα Στοιχεία τα οποία απαιτείται να συμπεριληφθούν ως περίληψη σε τέτοιου είδους κιντές αξίες και στον Εκδότη. Επειδή κάποια Στοιχεία δεν απαιτείται να αναφερθούν, ενδέχεται να υπάρξουν κενά στην αρίθμηση κάποιων Στοιχείων.

Παρότι ενδέχεται ένα Στοιχείο να απαιτείται να εισαχθεί στο Περιληπτικό Σημείωμα λόγω του είδους των κιντών αξιών και του Εκδότη, είναι πιθανό να μη δύναται να χορηγηθεί πληροφόρηση σχετικά με το Στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, συμπεριλαμβάνεται μια συνοπτική περιγραφή στο Περιληπτικό Σημείωμα με την αναφορά «Δεν συντρέχει».

Ενότητα Α. Εισαγωγή και Προειδοποιήσεις

Προειδοποιήσεις:

- Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου.
- Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του να επενδύσει σε κιντές αξίες στη μελέτη του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του.
- Σε περίπτωση που προσφυγή σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας.
- Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κιντές αξίες.

A.1

Ενότητα Β. Εκδότης και Ενδεχόμενος Εγγυητής

Α) ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

B.1	Νόμιμη και εμπορική επωνυμία του εκδότη	Η επωνυμία του εκδότη των νέων μετοχών είναι «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Ανώνυμος Εταιρεία» και ο διακριτικός του τίτλος «Τράπεζα Πειραιώς».
B.2	Έδρα, νομική μορφή, νομοθεσία βάσει της οποίας ενεργεί και χώρα σύστασης εκδότη	Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (εφεξής η «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» ή η «Τράπεζα» ή η «Εταιρία») ιδρύθηκε στις 06.07.1916. Είναι εγγεγραμμένη στο Αυτοτελές Τμήμα Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Εμπορίου της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 22501000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6065/06/Β/86/04). Η Τράπεζα λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 περί ανώνυμων εταιριών και του Ν. 3601/2007 περί πιστωτικών ιδρυμάτων, όπως ισχύουν σήμερα και τις λοιπές συναφείς διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας. Έδρα της Εταιρίας είναι ο Δήμος Αθηναίων, οδός Αμερικής 4, 105 64.

<p>B.3 Περιγραφή της φύσης των τρεχουσών πράξεων και των κυριότερων δραστηριοτήτων του εκδότη – και σχετικοί κύριοι παράγοντες – αναφέροντας τις σημαντικότερες κατηγορίες προϊόντων που πωλήθηκαν ή/και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν, και προσδιορισμός των κυριότερων αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο εκδότης.</p>	<p>Ο Όμιλος Πειραιώς (εφεξής ο «Όμιλος» ή ο «Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς») προσφέρει μεγάλο εύρος χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις, που περιλαμβάνουν υπηρεσίες λιανικής τραπεζικής, προηγμένες εφαρμογές ηλεκτρονικής τραπεζικής, επιχειρηματικών και ναυτιλιακών χρηματοδοτήσεων, επενδυτικής τραπεζικής, κεφαλαιαγορών και παροχής σχετικών με αυτές υπηρεσιών, υπηρεσίες χρηματιστηριακών συναλλαγών, διαχείριση κεφαλαίων και υπηρεσίες treasury και άλλες συμπληρωματικές υπηρεσίες, όπως real estate, τραπεζοασφαλειών και χρηματοδοτικής μίσθωσης.</p> <p>Κατά την 31 Μαρτίου 2013, ο Όμιλος απασχολούσε συνολικά 23.574 εργαζόμενους εκ των οποίων 17.407 εργάζονται στην Ελλάδα και 6.167 στο εξωτερικό.</p> <p>Την 31 Μαρτίου 2013 το σύνολο των καταστημάτων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς αριθμούσε σε 1.630, εκ των οποίων 1.186 καταστήματα λειτουργούν στην Ελλάδα και τα υπόλοιπα 444 στο εξωτερικό.</p>
<p>B.4a Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται.</p>	<p>Ο Όμιλος επηρεάζεται από τις συνεχιζόμενες οικονομικές διακυμάνσεις και την έντονη μεταβλητότητα των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών και εκτίθεται σε κινδύνους που πιθανώς να ενσκήψουν σε άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα κυρίως λόγω της κρίσης χρέους περιφερειακών χωρών της Ευρωζώνης (π.χ. Κύπρος, Ιταλία, Ισπανία). Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας, παρότι βελτιούμενη σε δημοσιονομικό επίπεδο, παραμένει ο βασικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει, αλλά και ειδικότερα για την Τράπεζα.</p> <p>Το 2013 αναμένεται να συνεχισθεί η ύφεση στην Ελλάδα για έκτο συνεχόμενο έτος, με συνέπεια την περαιτέρω συρρίκνωση του εθνικού εισοδήματος. Η ύφεση αναμένεται να είναι ηπιότερη το τρέχον έτος, καθώς εκτιμάται πως θα ξεκινήσει η σταδιακή ανάκαμψη της οικονομίας από το δεύτερο εξάμηνο του έτους με επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς το 2014.</p> <p>Οι πρώτες ενδείξεις για επανεκκίνηση της οικονομίας αναμένεται να διαφάνουν εντός του 2013, καθώς υλοποιούνται κινήσεις αναπτυξιακού χαρακτήρα, όπως το πρόγραμμα αποκρατικοποιήσεων και η αξιοποίηση της δημόσιας περιουσίας που θα φέρουν ξένες επενδύσεις στη χώρα, η απορρόφηση των πόρων των ευρωπαϊκών διαρθρωτικών ταμείων, η επανεκκίνηση των μεγάλων έργων υποδομής και των οδικών αξόνων, καθώς και η πληρωμή των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων του Δημοσίου προς τις επιχειρήσεις.</p> <p>Στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης όπου ο Όμιλος έχει παρουσία προβλέπεται σταδιακή οικονομική ανάκαμψη για το 2013, με εξαίρεση την Κύπρο, η οικονομία της οποίας αναμένεται να βρεθεί για δεύτερο έτος σε ύφεση και η οποία βρίσκεται σε πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο. Οι συνέπειες από την εφαρμογή του εν λόγω προγράμματος στην κυπριακή οικονομία και το χρηματοπιστωτικό σύστημα της Κύπρου, καθώς και το μέγεθος της ύφεσης που αυτό θα επιφέρει δεν μπορούν επί του παρόντος να προβλεφθούν.</p> <p>Για το 2013 τα εγχώρια δάνεια του Ομίλου θα ενσωματώνουν τα χαρτοφυλάκια των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών. Σε κάθε περίπτωση, τόσο για αυτά τα χαρτοφυλάκια, όσο και για εκείνα της Τράπεζας Πειραιώς (περιλαμβάνει τα εξαγορασθέντα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank) και της Γενικής Τράπεζας, δεν</p>

B.4a

Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται.

αναμένεται αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Σε σχέση με το τέλος Μαρτίου 2013, τα δάνεια του Ομίλου στην Ελλάδα εμφανίζουν μικρή περαιτέρω μείωση συνεπακόλουθη της μειωμένης ζήτησης για τραπεζική χρηματοδότηση.

Στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, εξαιρουμένης της Κύπρου, όπου ο Όμιλος έχει παρουσία τα δάνεια αναμένονται να παραμείνουν στο ίδιο επίπεδο.

Σε σχέση με τις καταθέσεις, από το δεύτερο εξάμηνο του 2012 παρατηρείται μια αντιστροφή της αρνητικής πορείας στα υπόλοιπα τόσο της αγοράς όσο και του Ομίλου στην Ελλάδα, τάση η οποία αναμένεται να συνεχισθεί για το 2013. Εντός του Απριλίου 2013, οι καταθέσεις πελατών εμφάνισαν μείωση, τόσο για την ελληνική αγορά όσο και για την Τράπεζα Πειραιώς, γεγονός που αποδίδεται κυρίως στις εξελίξεις στην Κύπρο. Η προαναφερόμενη τάση μείωσης δεν συνεχίστηκε για την Τράπεζα Πειραιώς κατά τον Μάιο 2013 και οι καταθέσεις σταθεροποιήθηκαν.

Στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, το 2012 επιτεύχθηκε μείωση της διαφοράς μεταξύ των χορηγήσεων και των καταθέσεων του Ομίλου μέσω μείωσης των δανείων και αύξησης των καταθέσεων. Για το 2013, στις χώρες όπου ο Όμιλος έχει παρουσία, εξαιρουμένης της Κύπρου, αναμένεται περαιτέρω αύξηση των καταθέσεων, με εξαίρεση την Κύπρο, όπου, λόγω της εφαρμογής του προγράμματος χρηματοδοτικής στήριξης, αναμένεται οι καταθέσεις του Ομίλου να πιαστούν ελαφρά σε σχέση με το 2012.

Συνεπεία της σταδιακής επιστροφής των καταθέσεων στην ελληνική αγορά από τον Ιούνιο 2012 μειώθηκε το ύψος χρηματοδότησης της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα, ενώ ταυτόχρονα από τις αρχές του 2013 έχει επανεκκινήσει η δραστηριότητα διατραπεζικού δανεισμού έναντι ενεχύρων εκτός Ευρωσυστήματος. Η ρευστότητα της Τράπεζας συνεπώς έχει βελτιωθεί, όπως είναι εμφανές από το δείκτη χορηγήσεων μετά από προβλέψεις προς καταθέσεις, ο οποίος στο τέλος Μαρτίου 2013 διαμορφώθηκε στο 114%. Από το τέλος Μαρτίου 2013, η άντληση κεφαλαίων από τις χρηματαγορές μέσω διατραπεζικού δανεισμού μέσω συμφωνιών επαναγοράς έχει περαιτέρω επεκταθεί, με αποτέλεσμα και το κόστος άντλησης κεφαλαίων να κυμαίνεται σε χαμηλότερο επίπεδο έναντι του 2012.

Η μείωση της διαφοράς μεταξύ των χορηγήσεων και των καταθέσεων του Ομίλου, μέσω της μείωσης των δανείων και της αύξησης των καταθέσεων, συμβάλλει στη διατήρηση του δείκτη δανείων προς καταθέσεις σε ικανοποιητικό επίπεδο, τάση η οποία συνεχίζεται.

Στις 28 Μαΐου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της πρότασης επαναγοράς ομολόγων της έναντι μετρητών. Η πρόταση αφορούσε στους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης και στους υβριδικούς τίτλους συνολικού ύψους €321 εκατ., εκδόσεως θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας. Συγκεντρώθηκε το ποσό των €66 εκατ. προς επαναγορά από την Τράπεζα, εκ των οποίων €26 εκατ. αντιστοιχούν σε τίτλους μειωμένης εξασφάλισης και €40 εκατ. σε υβριδικούς τίτλους. Η ως άνω επαναγορά είχε ως συνέπεια την ενίσχυση της ποιότητας των εποπτικών κεφαλαίων της Τράπεζας Πειραιώς, με αύξηση των κύριων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) κατά €37 εκατ. προ φόρων.

Παράλληλα, και το κόστος άντλησης χρηματοδότησης αναμένεται να μειωθεί λόγω αφενός της μείωσης χρήσης του μηχανισμού ELA, αφετέρου της βελτιωμένης διάρθρωσης του χαρτοφυλακίου καταθέσεων (αύξηση του ποσοστού των καταθέσεων ταμειευτηρίου και όψεως επί του συνόλου των

καταθέσεων μετά την απορρόφηση επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank). Από το Μάρτιο του 2013 και μετά την ενσωμάτωση των δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών στην Ελλάδα, το κόστος καταθέσεων τείνει σε περαιτέρω μείωση σε επίπεδο αγοράς, ενώ αναμένεται σημαντικός επιπρόσθετος εξορθολογισμός σε χαμηλότερα επίπεδα με την ολοκλήρωση της αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος.

Εκτός της επίπτωσης του κόστους άντλησης χρηματοδότησης, το οποίο αναμένεται θετικό, το καθαρό έσοδο τόκων και το 2013 θα επηρεασθεί από την παρατεταμένη ύφεση στην ελληνική οικονομία (μη εκτοκισμός των δανείων σε καθυστέρηση).

Τα λειτουργικά κόστη σε σχέση με το 2012 δεν αναμένεται να εμφανίσουν άνοδο, καθώς εφαρμόζονται μέτρα συγκράτησης των δαπανών και εξοικονόμησης εξόδων σε όλο το εύρος των εργασιών. Ωστόσο, εντός του έτους αναμένεται να πραγματοποιηθούν διαδικασίες ενοποίησης υποδομών και δικτύων που θα επιτρέψουν την επίτευξη συνεργειών κόστους, παράλληλα όμως θα υπάρξει επιβάρυνση από κόστη ενσωμάτωσης των νέων δραστηριοτήτων και εξαγορών της τελευταίας περιόδου. Επισημαίνεται ότι το σύνολο των προφόρων συνεργειών κόστους, χρηματοδότησης και εσόδων που μπορούν να αποφέρουν οι ενοποιήσεις των εξαγορών εκτιμώνται σε περίπου €547 εκατ. ετησίως μετά την πάροδο τριετίας, ενώ τα κόστη ενσωμάτωσης της περιόδου 2013-2015 σε περίπου €423 εκατ.

Η εξαγορά των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών προσέθεσε στον Όμιλο καθαρό κεφαλαιακό όφελος ύψους €3,4 δισ. ύστερα από την αναπροσαρμογή των στοιχείων ενεργητικού που αποκτήθηκαν σε εύλογες αξίες, καθώς και δανειακό χαρτοφυλάκιο €23 δισ. συνοδευόμενο από συνολικές προβλέψεις ύψους €5 δισ. περίπου.

Το 2012 η ποιότητα του χαρτοφυλακίου του Ομίλου σημείωσε επιδείνωση στην Ελλάδα και τη Νοτιοανατολική Ευρώπη με αποτέλεσμα την περαιτέρω άνοδο των προβλέψεων. Ο ρυθμός της επιδείνωσης αυτής και συνεπώς των νέων προβλέψεων αναμένεται να μειωθεί ελαφρά το 2013.

Το 2013 θα είναι έτος σημαντικών προκλήσεων για την Τράπεζα Πειραιώς, καθώς εκτός από την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης, θα ολοκληρωθεί η μετάπτωση των πληροφοριακών συστημάτων της ΑΤΕbank καθώς και λοιπές διαδικασίες ενσωμάτωσης υποδομών και εναρμόνισης διαδικασιών των λοιπών εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων. Ειδικά σε αυτό το πεδίο, η Τράπεζα αποδίδει ιδιαίτερη έμφαση, με ειδικές ομάδες διοίκησης (steering committees), ομάδες εργασίας και συγκεκριμένα προγράμματα δράσης (action plans) για την ομαλή και απρόσκοπτη ενσωμάτωση των εργασιών που προστέθηκαν.

Μετά την εξαγορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank, της Γενικής Τράπεζας και των ελληνικών δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών στην Ελλάδα, καθώς και της Millennium Bank (υπό την προϋπόθεση λήψης όλων των απαραίτητων αδειών και πλήρωσης των λοιπών όρων), η Τράπεζα βελτιώνει τις πηγές χρηματοδότησής της, ενώ ενισχύει σημαντικά τη θέση της στο νέο τραπεζικό χάρτη που διαμορφώνεται στη χώρα.

B.5 Εάν ο εκδότης είναι μέλος ομίλου, περιγραφή του ομίλου και της θέσης που κατέχει σε αυτόν ο εκδότης

Η Τράπεζα δεν ενοποιείται από άλλη εταιρία.

Στο βαθμό που είναι γνωστό στον εκδότη το όνομα κάθε προσώπου το οποίο κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη που πρέπει να κοινοποιείται δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας του εκδότη, καθώς και το ύψος της συμμετοχής που κατέχει το πρόσωπο αυτό. Διευκρινίζεται εάν οι κύριοι μέτοχοι του εκδότη κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου, εφόσον υπάρχουν. Να αναφερθεί εάν και από ποιον κατέχεται ή ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, στο βαθμό που ο εκδότης γνωρίζει τις σχετικές πληροφορίες, και να περιγραφεί η φύση αυτού του ελέγχου

Με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Τράπεζα δυνάμει του Ν. 3340/2005 και του Ν. 3556/2007, κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει, άμεσα ή έμμεσα κοινές μετοχές της Τράπεζας, που να αντιπροσωπεύουν ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτή την κατηγορία μετοχών της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι κατά την προαναφερθείσα ημερομηνία δεν υπάρχουν μέτοχοι, οι οποίοι, ενεργώντας ατομικά, να έχουν σύμφωνα με τον Κ.Ν. 2190/1920 και το καταστατικό της Τράπεζας τη δυνατότητα να εμποδίζουν τη λήψη αποφάσεων επί θεμάτων που απαιτούν απαρτία και πλειοψηφία δύο τρίτων στις Γενικές Συνελεύσεις των κοινών Μετόχων της Τράπεζας Πειραιώς.

Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ενδέχεται να καταστεί ο σημαντικότερος μέτοχος της Τράπεζας. Σύμφωνα με το νομοθετικό πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων, εάν η Τράπεζα δεν πετύχει την Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών, ήτοι € 575,5 εκατ. το ΤΧΣ θα καλύψει το ποσό της αύξησης και στην περίπτωση αυτή θα ασκεί πλήρως τα δικαιώματα ψήφου που θα κατέχει, προκαλώντας σημαντική μείωση του ποσοστού συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων (dilution). Εάν η Τράπεζα αντιλήσει την Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών, το ΤΧΣ ασκεί το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον για αποφάσεις που αφορούν τροποποιήσεις στο καταστατικό της Τράπεζας, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της Τράπεζας, μεταβίβασης σημαντικών στοιχείων ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για οποιοδήποτε άλλο θέμα απαιτεί αυξημένη πλειοψηφία, όπως ορίζεται ρητά από τον Κ.Ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιριών. Για τους σκοπούς υπολογισμού της απαρτίας και της πλειοψηφίας στη Γενική Συνέλευση, οι μετοχές του ΤΧΣ δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τη λήψη αποφάσεων για θέματα άλλα από αυτά που ανωτέρω αναφέρονται.

Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει το σύνολο των προνομιούχων μετοχών που έχει εκδώσει η Τράπεζα βάσει του Ν. 3723/2008. Λόγω της ανωτέρω συμμετοχής του στην Τράπεζα το Ελληνικό Δημόσιο μεταξύ άλλων έχει διορίσει εκπρόσωπό του στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ο οποίος έχει το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη αποφάσεων με στρατηγικό χαρακτήρα ή αποφάσεων με τις οποίες μεταβάλλεται ουσιαστικά η νομική ή χρηματοοικονομική κατάσταση της τράπεζας και για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων ή απόφαση για τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ή εφόσον κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαστικά τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας. Ο ίδιος έχει επίσης ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία, στις εκθέσεις αναδιάρθρωσης και βιωσιμότητας, στα σχέδια για μεσοπρόθεσμες ανάγκες χρηματοδότησης της Τράπεζας, καθώς επίσης και σε στοιχεία που αφορούν στο επίπεδο παροχής χορηγήσεων στην πραγματική οικονομία.

B.7 Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης-η υποβολή ωστόσο των ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρωθεί η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον ισολογισμό. Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2012 προέρχονται από τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες της περιόδου 01.01 – 31.03.2013.

Λόγω αναμορφώσεων, οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες των χρήσεων 2010 και 2011 προέρχονται από τα συγκριτικά στοιχεία στις δημοσιευμένες Ετήσιες Οικονομικές Εκθέσεις των ετών 2011 και 2012, αντίστοιχα, και οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της περιόδου 01.01 – 31.03.2012 προέρχονται από τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες της περιόδου 01.01 – 31.03.2013.

Συγκρισιμότητα Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και Ενοποιημένης Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσεων 2010-2012 που παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο και έχουν αντληθεί από τις οικονομικές καταστάσεις 2011-2012

- Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2010 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2011, έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας, εξαιτίας συμπηφισμού που έγινε στη χρήση 2011 μεταξύ των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που αφορούσαν στην ίδια φορολογική αρχή.
- Στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2011, στις διακοπτόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται τα κονδύλια του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt ενώ στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2010 δεν υπάρχουν διακοπτόμενες δραστηριότητες
- Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της ενοποιημένης Κατάστασης Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια της χρήσης 2012 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της χρήσης 2011, καθώς εντός της χρήσης 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε.

Συγκρισιμότητα Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, Ενοποιημένης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος και Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών Χρήσεων 2010-2012 που παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο και έχουν αντληθεί από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις 2011-2012

- Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της χρήσης 2010 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στις αντίστοιχες καταστάσεις της χρήσης 2011, έχουν αναμορφωθεί λόγω της παρουσίας των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων της Piraeus Bank Egypt, λόγω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της μη καταβολής μερίσματος για τις προνομιούχες μετοχές καθώς και λόγω της αναταξινόμησης κονδυλίων ποσού από τα Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου στις Προβλέψεις και Απομειώσεις.
- Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, της ενοποιημένης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος και της ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της χρήσης 2011 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στις αντίστοιχες καταστάσεις της χρήσης 2012, έχουν αναμορφωθεί λόγω της παρουσίας της Marathon Banking Corporation στις διακοπτόμενες δραστηριότητες και της μεταφοράς του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt από τις διακοπτόμενες δραστηριότητες στις συνεχιζό-

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης· η υποβολή ωστόσο των ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρωθεί η απαίτηση περί συγκρισιμων πληροφοριών από τον ισολογισμό. Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

B.7

μενες δραστηριότητες. Ωστόσο τα κονδύλια της χρήσης 2011 δεν είναι συγκρίσιμα με τα κονδύλια της χρήσης 2012 καθώς εντός του 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε.

Συγκρισιμότητα Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και Ενοποιημένης Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2012 και α' τριμήνου 2013 που παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο και έχουν αντληθεί από τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις του α' τριμήνου 2013

- Τα κονδύλια της ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του α' τριμήνου 2013 δεν είναι συγκρίσιμα με τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2012, καθώς εντός του α' τριμήνου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας.
- Τέλος, τα κονδύλια της ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια του α' τριμήνου 2012 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στα αντίστοιχα κονδύλια του α' τριμήνου 2013 έχουν αναμορφωθεί λόγω της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου Δ.Λ.Π 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Ωστόσο τα κονδύλια του α' τριμήνου 2013 δεν είναι συγκρίσιμα με τα κονδύλια του α' τριμήνου 2012, καθώς εντός του 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και γ) εντός του α' τριμήνου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας.

Συγκρισιμότητα Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος και Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Ταμειακών Ροών α' τριμήνου χρήσεων 2012-2013 που παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο και έχουν αντληθεί από τις ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις του α' τριμήνου 2013

- Τα κονδύλια της ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της ενοποιημένης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος του α' τριμήνου 2012 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στην αντίστοιχη κατάσταση του α' τριμήνου 2013, έχουν αναμορφωθεί ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Ωστόσο τα κονδύλια της ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης, Αποτελεσμάτων, της ενοποιημένης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος και της ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών του α' τριμήνου 2012 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια του α' τριμήνου 2013, καθώς κατά τη διάρκεια του β' εξαμήνου του 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και γ) εντός του α' τριμήνου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων για τις χρήσεις 2010-2012 και για τις περιόδους 01.01-31.03. των χρήσεων 2012 και 2013:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ					
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012	01.01 – 31.03.2012	01.01- 31.03.13
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	1.187,9	1.172,6	1.027,5	235,2	314,5
Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	188,3	197,8	217,6	45,8	55,0
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης ⁽¹⁾	100,4	(148,2)	972,2	113,3	62,2
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς ελληνικού δικτύου κυπριακών τραπεζών				-	3.413,7
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	1.476,6	1.222,2	2.217,3	394,3	3.845,4
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(389,9)	(389,6)	(424,0)	(84,5)	(148,6)
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα ⁽²⁾	(447,5)	(433,8)	(485,5)	(93,2)	(115,1)
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων προ Προβλέψεων	(837,4)	(823,4)	(909,5)	(177,7)	(263,7)
Απομείωση αξίας Δανείων και Προκαταβολών και Λοιπές Προβλέψεις	(568,5)	(3.828,1)	(2.057,2)	(294,4)	(505,1)
Απομείωση Αξίας Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	(10,4)	(3.964,7)	(391,1)	(312,8)	(0,4)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(6,5)	(90,8)	(59,6)	(0,3)	(0,7)
Έσοδα Συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες	(3,7)	(31,3)	14,7	(1,4)	1,8
Κέρδη προ Φόρων	50,1	(7.516,2)	(1.185,4)	(392,3)	3.077,3
Φόροι	(5,1)	894,1	663,1	436,1	537,4
Εκτακτη εισφορά φόρου	(24,6)	0,0	0,0	0,0	0,0
Κέρδη / Ζημίες μετά από Φόρους από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	20,4	(6.622,0)	(522,3)	43,7	3.614,7
Κέρδη / Ζημίες μετά από Φόρο Εισοδήματος από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	(41,6) ⁽³⁾	3,9 ⁽⁴⁾	13,0 ⁽⁵⁾	1,2 ⁽⁴⁾	12,2 ⁽⁶⁾
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος	(21,2)	(6.618,1)	(509,2)	45,0	3.626,9

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης-η υποβολή ωστόσο των ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρωθεί η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον ισολογισμό. Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

B.7

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ					
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012	01.01 – 31.03.2012	01.01- 31.03.13
Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες					
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	20,1	(6.617,2)	(513,3)	45,8	3.616,7
Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες					
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	(40,6) ⁽³⁾	3,8 ⁽⁴⁾	13,0 ⁽⁵⁾	1,2 ⁽⁴⁾	12,2 ⁽⁶⁾
Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε ευρώ):					
Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες					
Βασικά και Προσαρμοσμένα	0,0317	(6,1160)	(0,4491)	0,0401	3,1635
Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες					
Βασικά και Προσαρμοσμένα	(0,0640) ⁽³⁾	0,0035 ⁽⁴⁾	0,0114 ⁽⁵⁾	0,0011 ⁽⁴⁾	0,0106 ⁽⁶⁾

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Στα «Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης» περιλαμβάνονται: i) Έσοδα από μερίσματα, ii) Αποτελέσματα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου iii) Αποτελέσματα από Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών, iv) Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρακτήρα και v) Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης.
2. Στα «Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα» περιλαμβάνονται: i) Έξοδα Διοίκησης, ii) Αποσβέσεις, iii) Κέρδη (Ζημίες) από Πώληση Παγίων.
3. Στη χρήση 2010, στις διακοπτόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα του Ομίλου Piraeus Bank Egypt.
4. Στη χρήση 2011 καθώς και στο α' τρίμηνο του 2012, στις διακοπτόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα της εταιρείας Marathon Banking Corporation.
5. Στη χρήση του 2012, στις διακοπτόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα της Marathon Banking Corporation έως την ημερομηνία πώλησής της (30.09.2012) καθώς και τα αποτελέσματα των εταιρειών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A.
6. Στο α' τρίμηνο του 2013 στις διακοπτόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα των εταιρειών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου το α' τρίμηνο 2013 ανήλθε σε € 3.845,4 εκατ. έναντι € 394,3 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012. Από το σύνολο των καθαρών εσόδων ποσού ύψους € 3.845,4 εκατ. του α' τριμήνου 2013, ποσό € 45,1 εκατ. αφορά στον Όμιλο της ΑΤΕbank, ποσό € 15,5 εκατ. αφορά στον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας και ποσό € 3.467,6 εκατ. αφορά στις ελληνικές δραστηριότητες των Κυπριακών Τραπεζών (συμπεριλαμβανομένης και της αρνητικής υπεραξίας ποσού € 3.413,7 εκατ. το οποίο αποτελεί μη επαναλαμβανόμενο έσοδο).

Τα καθαρά έντοκα έσοδα διαμορφώθηκαν σε €314,5 εκατ το α' τρίμηνο 2013 από €235,2 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο του 2012, ενώ οι καθαρές προμήθειες ανήλθαν σε €55,0 εκατ από 45,8 εκατ το α' τρίμηνο πέρυσι.

Σημειώνεται ότι τα εξαγορασθέντα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank, και η Γενική Τράπεζα ενσωματώνονται για το σύνολο του τριμήνου 2013, ενώ οι ελληνικές δραστηριότητες των Κυπριακών Τραπεζών από τις 27 Μαρτίου 2013. Σημειώνεται ότι καθώς ειδικά η μεταβίβαση των δανείων και των καταθέσεων των ελληνικών δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών πραγματοποιήθηκε με βάση την αποτύπωση κατά το τέλος της 15ης Μαρτίου 2013, τα αποτελέσματα που σχετίζονται με τα προαναφερθέντα δάνεια και καταθέσεις ενσωματώθηκαν από την 16 Μαρτίου 2013.

Τα Λειτουργικά Έξοδα του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς ανήλθαν σε €263,7 εκατ το α' τρίμηνο του 2013 από €177,7 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012, λόγω της ενσωμάτωσης του προσωπικού και των λοιπών εξόδων λειτουργίας των εξαγορασθεισών τραπεζών.

Από το σύνολο των Λειτουργικών Εξόδων ποσού ύψους €263,7 εκατ., ποσό €57,7 εκατ. αφορά στον Όμιλο της ΑΤΕbank, ποσό €25,2 εκατ. αφορά στον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας και ποσό €4,3 εκατ. αφορά στις ελληνικές δραστηριότητες των Κυπριακών Τραπεζών.

Τα προ φόρων αποτελέσματα για το α' τρίμηνο του 2013 διαμορφώθηκαν σε κέρδος €3.077,3 εκατ., κυρίως λόγω της αρνητικής υπεραξίας ύψους €3.413,7 εκατ. το οποίο αποτελεί μη επαναλαμβανόμενο έσοδο, έναντι ζημίας ύψους € 392,3 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012.

Ο φόρος εισοδήματος το α' τρίμηνο 2013 ανήλθε σε -€537,4 εκατ. ενώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2012 ήταν -€436,1 εκατ. Σημειώνεται ότι ο αναβαλλόμενος φόρος του α' τριμήνου 2012 οφείλεται κατά βάση στην αναγνώριση στα αποτελέσματα του εσόδου από τον υπολειπόμενο αναβαλλόμενο φόρο από το PSI. Ο αναβαλλόμενος φόρος του α' τριμήνου 2013 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση του συντελεστή φορολογίας των κερδών των ελληνικών νομικών προσώπων στο 26% από 01.01.2013 έναντι 20% που ίσχυε έως και τη χρήση του 2012.

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εμφάνισε κέρδη μετά από φόρους (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ύψους €3.614,7 εκατ. το α' τρίμηνο του 2013 έναντι κέρδους ύψους €43,7 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012.

Σημειώνεται ότι τα αναλλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας κέρδη μετά από φόρους (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €3.616,7 εκατ. έναντι κερδών ύψους €45,8 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου τη χρήση 2012 διαμορφώθηκε σε €2.217,3 εκατ. έναντι €1.222,2 εκατ. τη χρήση 2011 και €1.476,6 εκατ. τη χρήση 2010, παρουσιάζοντας μείωση 17,2% από το 2010 στο 2011 και αύξηση 81,4% από το 2011 στο 2012. Η αύξηση από το 2011 στο 2012 ήταν σε μεγάλο βαθμό αποτέλεσμα της καταγραφής €329,4 εκατ. από λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης και €635,5 εκατ. από αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου και τα οφέλη μείον τις ζημίες από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου το 2012, συγκριτικά με ζημίες €44,2 εκατ. και €108,7 εκατ., αντίστοιχα, το 2011. Η σημαντική μεταβολή στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης οφείλεται κυρίως στην αρνητική υπεραξία από την εξαγορά της Γενικής Τράπεζας ενώ στα αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου και τα οφέλη μείον τις

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης-η υποβολή ωστόσο των ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρωθεί η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον ισολογισμό. Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

B.7

Ζημίες από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου συνδέεται κυρίως με τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων του Ελληνικού δημοσίου (Buy Back).

Επιπρόσθετα, τα καθαρά έσοδα της χρήσης 2012 ενσωματώνουν τη συμβολή των καθαρών εσόδων που προήλθαν από την απόκτηση των επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank (από 28.07.2012 έως 31.12.2012), αλλά και της Γενικής Τράπεζας (από 15.12.2012 έως 31.12.2012). Από το σύνολο των καθαρών εσόδων ύψους €2.217,3 εκατ. της χρήσης 2012, ποσό €193,8 εκατ. προέρχεται από τον Όμιλο της ΑΤΕbank και ποσό €370,1 εκατ. από τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας (συμπεριλαμβανομένης και της αρνητικής υπεραξίας), από την ημέρα εξαγοράς τους μέχρι της 31.12.2012 αντίστοιχα.

Κατά τη χρήση του 2012 οι βασικές συνιστώσες των καθαρών εσόδων λειτουργίας, δηλαδή τα έντοκα έσοδα και οι προμήθειες εργασιών, μειώθηκαν σε €1.245,1 εκατ. από €1.370,4 εκατ. για τη χρήση 2011. Επισημαίνεται ότι, κατά το 2012, το καθαρό έντοκο αποτέλεσμα επιβάρυνθηκε από το αυξημένο κόστος άντλησης ρευστότητας, καθώς η καθυστέρηση της διαδικασίας ανακεφαλαίωσης δεν επέτρεψε την αποκλιμάκωση του κόστους των καταθέσεων στην Ελλάδα. Ταυτόχρονα, υπήρξε επιβάρυνση στα καθαρά έντοκα έσοδα από τη χρήση του μηχανισμού ELA έναντι της αναχρηματοδότησης μέσω ΕΚΤ.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης για τις χρήσεις 2010-2012 και την 31.03.2013:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ				
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.993,3	2.552,7	3.307,5	3.275,2
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	1.476,9	316,1	380,4	477,6
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελάτων (μετά από προβλέψεις)	40.150,4	34.005,6	44.612,7	60.686,5
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού ⁽¹⁾	12.940,8	11.320,6	21.730,8	21.133,1
Στοιχεία Ενεργητικού από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	-	1.157,2	377,2	353,9
Σύνολο Ενεργητικού	57.561,3	49.352,3	70.408,5	85.926,4
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	19.930,3	25.413,6	32.561,3	28.105,3
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	29.475,0	21.795,7	36.971,2	53.339,8
Υβριδικά Κεφάλαια και Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	510,4	499,0	324,1	322,4
Λοιπά Στοιχεία Παθητικού ⁽²⁾	4.371,9	2.576,6	2.270,5	2.259,9
Υποχρεώσεις από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	-	1.007,3	605,6	598,1
Σύνολο Υποχρεώσεων	54.287,6	51.292,2	72.732,8	84.625,6

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ				
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	470,9	1.093,0	1.093,0	1.093,0
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	2.430,9	2.953,4	2.953,4	2.953,4
Μείον: Ίδιες Μετοχές	(8,8)	(0,2)	-	-
Λοιπά Αποθεματικά	(432,8)	(131,1)	(4,7)	(4,4)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια και συνδέονται με Στοιχεία Ενεργητικού από Διακοπόμενες Δραστηριότητες	-	(14,5)	9,3	9,3
Αποτελέσματα εις Νέον	672,7	(5.975,6)	(6.503,8)	(2.877,1)
Ίδια Κεφάλαια Αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	3.132,8	(2.075,0)	(2.452,8)	1.174,2
Δικαιώματα Μειοψηφίας	140,9	135,2	128,5	126,5
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.273,7	(1.939,8)	(2.324,3)	1.300,7
Σύνολο Παθητικού	57.561,3	49.352,3	70.408,5	85.926,4

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Στα «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού» περιλαμβάνονται: i) Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα – Απαιτήσεις, ii) Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου iii) Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύληγες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών, iv) Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων, v) Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου, vi) Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους, vii) Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρίες, viii) Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού, ix) Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία, x) Επενδύσεις σε Ακίνητα, xi) Διακρατούμενα προς Πώληση Στοιχεία Ενεργητικού, xii) Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις, xiii) Ακίνητα ως στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού και xiv) Λοιπές Απαιτήσεις.

2. Στα «Λοιπά Στοιχεία Παθητικού» περιλαμβάνονται: i) Υποχρεώσεις Αποτιμώμενες στην Εύληγη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών ii) Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα – Υποχρεώσεις, iii) Πιστωτικοί Τίτλοι σε Κυκλοφορία, iv) Υποχρεώσεις για Παροχές μετά τη Συνταξιοδότηση, v) Λοιπές Προβλέψεις για Κινδύνους και Βάρη, vi) Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις, vii) Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις και viii) Λοιπές Υποχρεώσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στις 31.03.2013, το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου ανήλθε σε €85.926,4 εκατ. από €70.408,5 εκατ. στις 31.12.2012, καθώς έχουν ενσωματωθεί τα δάνεια και οι καταθέσεις των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών που εξαγοράστηκαν το Μάρτιο 2013. Το σύνολο των δανείων προς πελάτες (προ προβλέψεων) ανήλθε σε €71.868,1 εκατ. στο τέλος Μαρτίου 2013, έναντι €50.573,3 εκατ στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Το σύνολο των καταθέσεων του Ομίλου ανήλθαν σε €53.339,8 εκατ. την 31.03.2013 από €36.971,2 εκατ. στο τέλος του 2012. Από το σύνολο των Υποχρεώσεων προς Πελάτες την 31.03.2013 ύψους €53.339,8 εκατ., ποσό €14.135,3 εκατ. αφορά στις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών τραπεζών.

Στις 31.03.2013, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου ήταν €1.300,7 εκατ. από -€2.324,3 εκατ. την 31.12.2012, συνέπεια της αρνητικής υπεραξίας που εγγράφηκε από την εξαγορά των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

	<p>Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών. Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώνεται σε €9.729,7 εκατ, συμπεριλαμβανομένης της κεφαλαιακής ενίσχυσης από το ΤΧΣ, ύψους €8.429 εκατ., μέρος της οποίας αφορά στην κάλυψη κεφαλαιακών απαιτήσεων που προκύπτουν από την εξαγορά επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank (ποσό €570 εκατ.) και την κάλυψη κεφαλαιακών απαιτήσεων από την εξαγορά των τριών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών (ποσό €524 εκατ.).</p>
B.8	<p>Επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες, προσδιοριζόμενες ως τέτοιες. Οι επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνουν σαφή αναφορά στο γεγονός ότι λόγω της φύσης τους, οι άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες αφορούν μια υποθετική κατάσταση και, ως εκ τούτου, δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρίας.</p> <p>Δεν ήταν εφικτό να καταρτιστούν συγκριτικά (pro forma) στοιχεία για τη χρήση του 2012 για την ΑΤΕBank και τα μεγέθη των Κυπριακών Τραπεζών.</p> <p>Στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2012 περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Ενεργητικό, Υποχρεώσεις και Ίδια Κεφάλαια) τα επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, που αποκτήθηκαν από την ΑΤΕBank, ενώ στα αποτελέσματα του 2012 συμπεριλήφθηκαν τα αποτελέσματα από την ημερομηνία απόκτησης μέχρι την 31.12.2012. Για το διάστημα 01.01.2012 μέχρι την 26.07.2012 δεν ήταν εφικτό να προσδιοριστούν με αξιοπιστία τα αποτελέσματα χρήσης.</p> <p>Στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 31.03.2013 περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Ενεργητικό, Υποχρεώσεις και Ίδια Κεφάλαια) τα επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς και αφορούσαν τις δραστηριότητες στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της CPB Bank και της Ελληνικής Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα (leasing, factoring και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος - IBG), ενώ στα αποτελέσματα χρήσης συμπεριλήφθηκαν τα αποτελέσματα από την ημερομηνία απόκτησής τους μέχρι την 31.03.2013. Για το αντίστοιχο διάστημα του 2012 ή για ολόκληρη την χρήση του έτους αυτού δεν ήταν εφικτό να προσδιοριστούν με αξιοπιστία τα pro-forma μεγέθη του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης.</p>
B.9	<p>Όταν γίνεται πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών δηλώνεται το ποσό</p> <p>Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι δεν υφίσταται οποιαδήποτε ανακοίνωση πρόβλεψης ή εκτίμησης της κερδοφορίας για την τρέχουσα ή για τις επόμενες χρήσεις.</p>
B.10	<p>Περιγραφή τυχόν επιφυλάξεων στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες</p> <p>Στην έκθεση ελέγχου του ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή της 31.12.2012 περιλαμβάνεται θέμα έμφασης σχετικά με τη σημείωση 2.1 των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στις επιπτώσεις των ζημιών απομείωσης από την αναδιάρθρωση του Ελληνικού χρέους στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου, στις τρέχουσες και στις προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και στις υφιστάμενες αβεβαιότητες, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης.</p>
B.11	<p>Εάν το κεφάλαιο κίνησης του εκδότη δεν επαρκεί για τις τρέχουσες απαιτήσεις του εκδότη πρέπει να συμπεριληφθεί επεξήγηση</p> <p>Η Διοίκηση του Ομίλου δηλώνει ότι το κεφάλαιο κινήσεως του Ομίλου για τους επόμενους 12 μήνες επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές του.</p>

B) ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

B.1	Νόμιμη και εμπορική επωνυμία του εκδότη	Η νόμιμη επωνυμία του εκδότη των Τίτλων ΤΧΣ είναι Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (εφεξής το «ΤΧΣ» ή το «Ταμείο»).
B.2	Έδρα και νομική μορφή του εκδότη, νομοθεσία βάσει της οποίας ενεργεί ο εκδότης και χώρα σύστασης	Το Ταμείο είναι νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου που συστάθηκε την 21.07.2010 με τον ιδρυτικό Ν. 3864 /2010 (ΦΕΚ Α119/2010). Η έδρα του Ταμείου βρίσκεται στην Αθήνα επί της λεωφόρου Ελευθερίου Βενιζέλου 10.
B.4β	Περιγραφή τυχόν γνωστών τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται.	Η διαδικασία κεφαλαιακής ενίσχυσης των τραπεζών θα συνεχίσει να αποτελεί τη βασική δραστηριότητα του Ταμείου και για το 2013. Το Ταμείο για να ανταποκριθεί έχει ήδη ενισχυθεί με κεφάλαια ύψους €50 δισ. στα πλαίσια της δανειακής σύμβασης που υπεγράφη μεταξύ του EFSF και της Ελληνικής Δημοκρατίας. Για την κεφαλαιακή ενίσχυση των συστημικών τραπεζών («τράπεζες που κρίθηκαν βιώσιμες») έχουν συναφθεί Συμβάσεις Προεγγραφής μεταξύ των πιστωτικών ιδρυμάτων, του EFSF και του ΤΧΣ, βάσει των οποίων χορηγήθηκαν τίτλοι εκδόσεως του EFSF ως προκαταβολή του ΤΧΣ έναντι της συμμετοχής του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης έκαστου τραπεζικού ομίλου που συμμετέχει σε αυτό.
B.5	Εάν ο εκδότης είναι μέλος ομίλου, περιγραφή του ομίλου και της θέσης που κατέχει σε αυτόν ο εκδότης	Μοναδικός μέτοχος του Ταμείου είναι το Ελληνικό Δημόσιο. Ωστόσο, το ΤΧΣ δεν ανήκει στο Δημόσιο Τομέα. Ο αμιγώς ιδιωτικός χαρακτήρας του ΤΧΣ δεν αναιρείται από την κάλυψη του συνόλου του κεφαλαίου του από το Ελληνικό Δημόσιο.
B.9	Όταν γίνεται πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών δηλώνεται το ποσό	Δεν συντρέχει
B.10	Περιγραφή της φύσης τυχόν επιφυλάξεων στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες	Δεν συντρέχει

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης· η υποβολή ωστόσο των ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή

B.12 για να πληρωθεί η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον ισολογισμό.
 - Δήλωση ότι καμμία σημαντική αρνητική μεταβολή δεν επηρέασε τις προοπτικές του εκδότη από την ημερομηνία των τελειωμένων δημοσιευμένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων του ή περιγραφή τυχόν σημαντικής αρνητικής μεταβολής.
 - Περιγραφή σημαντικών μεταβολών στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του εκδότη.

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ταμείου αφορούν την 1η υπερδωδεκάμηνη χρήση από 21.07.2010 – 31.12.2011.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.290,9
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων	0,0
Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία	0,2
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	0,0
Λοιπές Απαιτήσεις	0,1
Σύνολο Ενεργητικού	1.291,2
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
Λοιπές Υποχρεώσεις	0,4
Σύνολο Παθητικού	0,4
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.500,0
Αποθεματικά	0,0
Συσσωρευμένες Ζημιές	(209,2)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.290,8
Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων	2.582,3

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Οικονομικές καταστάσεις για την 1η υπερδωδεκάμηνη χρήση από 21.07.2010 έως 31.12.2011, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία «Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων»

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	
(ποσά σε εκατ. €)*	21.07.2010 - 31.12.2011
Έσοδα από Τόκους	12,6
Δαπάνες Προσωπικού	(1,0)
Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	(0,8)
Απομείωση Επενδύσεων	(220,0)
Λοιπά Έξοδα	(0,0)
Ζημιά Χρήσης	(209,2)
Λοιπά Συνοδικά Έσοδα / (Έξοδα)	
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση	0,0
Συγκεντρωτικά Συνοδικά Έσοδα / (Έξοδα) Χρήσης	(209,2)

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Οικονομικές καταστάσεις για την 1η υπερδωδεκάμηνη χρήση από 21.07.2010 έως 31.12.2011, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία «Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων»

B.13

Περιγραφή κάθε πρόσφατου γεγονότος που αφορά τον εκδότη και το οποίο έχει ουσιαστική σημασία για την φερεγγυότητα του

Το Ταμείο από τις 09.10.2011 αποτελεί το μοναδικό μέτοχο του πρώτου μεταβατικού πιστωτικού ιδρύματος, Νέα Proton Τράπεζα Α.Ε. (εφεξής Νέα Proton), στην Ελλάδα, το οποίο συστήθηκε με την υπ' αριθ. 9250/09.10.2011 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών σύμφωνα με το άρθρο 63Ε του Ν. 3601/2007 μετά από εισήγηση της ΤτΕ. Την 09.10.2011 το Ταμείο κατέβαλε την πρώτη δόση του μετοχικού κεφαλαίου (€220 εκατ.) της Νέας Proton και η δεύτερη δόση ποσού €30 εκατ. καταβλήθηκε την 03.02.2012. Μετά την απόφαση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου το Ταμείο κατέβαλε το ποσό των €230 εκατ. την 01.08.2012 και το ποσό των €35 εκατ. την 31.12.2012. Το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Νέας Proton μετά τις εν λόγω εταιρικές πράξεις ανέρχεται σε €515 εκατ.

Στα πλαίσια εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων, το Ταμείο καταβάλλει το ποσό που θα κατέβαλε το ΤΕΚΕ όπως προβλέπεται στην παρ. 13 του άρθρου 63Δ και την παρ. 7 του άρθρου 63Ε του Ν. 3601/2007 και αποκτά την αξίωση και το προνόμιο του ΤΕΚΕ της παραγράφου 4 του άρθρου 13Α του Ν. 3746/2009. Στο πλαίσιο αυτό το Ταμείο κατέβαλε (α) την 14.05.2012 στη Νέα Proton το ποσό των €259,6 εκατ. κατόπιν του επανακαθορισμού της διαφοράς της αξίας μεταξύ των μεταβιβαζόμενων στοιχείων του παθητικού και της αξίας των ομοίως μεταβιβαζόμενων στοιχείων του ενεργητικού του υπό ειδική εκκαθάριση ιδρύματος Proton Τράπεζα, (β) την 10.04.2012 το ποσό των €310,9 εκατ. στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος που αντιστοιχούσε στην διαφορά μεταξύ της προσωρινώς αποτιμηθείσας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων του παθητικού των υπό εκκαθάριση πιστωτικών ιδρυμάτων και της αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού τους μετά τη θέση από την ΤτΕ σε ειδική εκκαθάριση των τριών συνεταιριστικών τράπεζών (Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου – Λήμνου, Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα και Συνεταιριστική Τράπεζα Λαμίας) και την 20.07.2012 το ΤΧΣ κατέβαλε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος και το ποσό των €13.632.055 που αντιστοιχεί στο ορισθέν από την ΤτΕ αντάλλαγμα, ενώ την 30.10.2012 επεστράφη το ποσό των €4,1 εκατ. με την οριστικοποίηση της αξίας των μεταβιβασθέντων στοιχείων (γ) την 01.08.2012 στην Τράπεζα Πειραιώς το ποσό των €6.678.890.000 που αντιστοιχούσε στην διαφορά μεταξύ της προσωρινώς αποτιμηθείσας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων του παθητικού της ΑΤΕbank και της αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού της μετά τη θέση από την ΤτΕ σε ειδική εκκαθάριση (δ) την 29.01.2013 το ΤΧΣ κατέβαλε στο Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, τα δυο τρίτα της διαφοράς αξίας σύμφωνα με την παρ. 7 του αρ. 63 Ε του Ν. 3601/2007, όπως έχει τροποποιηθεί της προσωρινής διαφοράς αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του υπό εκκαθάριση ιδρύματος Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος που ανέρχεται σε €2.730.831.000 ενώ το υπόλοιπο θα καταβληθεί με τον οριστικό καθορισμό από την ΤτΕ, (ε) την 14.02.2013 το ΤΧΣ κατέβαλε στο Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο το ποσό των €226.956.514 κατόπιν του καθορισμού από την ΤτΕ της οριστικής διαφοράς της αξίας μεταξύ των μεταβιβαζόμενων στοιχείων παθητικού και της αξίας των ομοίως μεταβιβαζόμενων στοιχείων του ενεργητικού του υπό εκκαθάριση πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «Τ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», (στ) την 28.03.2013 στην Τράπεζα Πειραιώς το ποσό των €794.827.000 που αντιστοιχούσε στην οριστική διαφορά μεταξύ της αποτιμηθείσας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων του παθητικού της ΑΤΕbank και της αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού της μετά τη θέση από την ΤτΕ σε ειδική εκκαθάριση.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

B.13 Περιγραφή κάθε πρόσφατου γεγονότος που αφορά τον εκδότη και το οποίο έχει ουσιαστική σημασία για την φερεγγυότητα του

Στις 15.03.2012 το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (εφεξής ΕΤΧΣ), το Ελληνικό Δημόσιο, το Ταμείο και η ΤτΕ υπέγραψαν την Κύρια Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης ("Master Financial Assistance Facility Agreement") συνολικού ποσού €109 δισ. και το Ταμείο εγγυήθηκε υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου μέχρι το ποσό που θα χρησιμοποιηθεί για την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Στις 17.04.2012 το Ταμείο υπέγραψε μαζί με την Ελληνική Δημοκρατία και την ΤτΕ τη δήλωση αποδοχής (Acceptance Notice) για την κατάθεση στον λογαριασμό του Ταμείου ομολόγων του ΕΤΧΣ συνολικού ποσού €25 δισ. που αφορούν στην ανακεφαλαιοποίηση και την εξυγίανση των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Στις 20.04.2012 παρασχέθηκαν δεσμευτικές επιστολές κεφαλαιακής ενίσχυσης συνολικού ποσού €18 δισ. με ισχύ μέχρι την 30.09.2012, προς τις τράπεζες Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (€6,9 δισ.), Eurobank-Εργασίας (€4,2 δισ.), Alpha Bank (€1,9 δισ.) και Τράπεζα Πειραιώς (€5,0 δισ.), οι οποίες κρίθηκαν βιώσιμες από την ΤτΕ, ώστε οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας να καλύπτουν το ελάχιστο απαιτούμενο όριο του 8% όπως προβλέπεται. Σύμφωνα με την από 30.04.2012 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου αποφασίστηκε ότι στο άρθρο 6 του Ν. 3864/2010, προστίθεται η παράγραφος 10 βάσει της οποίας το Ταμείο προκαταβάλλει την εισφορά του στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή μέρος της εισφοράς αυτής και μέχρι του ποσού που προσδιορίζεται από την ΤτΕ σε μελλοντική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πιστωτικού ιδρύματος το οποίο έχει κριθεί βιώσιμο από την ΤτΕ, χωρίς την τήρηση της διαδικασίας που προβλέπεται στην παράγραφο 3 και κατά παρέκκλιση της διαδικασίας της παραγράφου 4, ύστερα από απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδας.

Βάσει της με αριθμ. 15/03.05.2012 Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου (η «ΠΥΣ 15») αποφασίσθηκαν οι όροι βάσει των οποίων θα συναφθούν οι συμβάσεις προεγγραφής μεταξύ του ΤΧΣ, των πιστωτικών ιδρυμάτων, του ΕΤΧΣ και της ΤτΕ., οι οποίες υπεγράφησαν στις 28.05.2012.

Την 28.05.2012 μετά την υπογραφή σχετικών συμβάσεων προεγγραφής εκταμιεύθηκαν από το Ταμείο ομόλογα του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας συνολικού ύψους €18 δισ. ως προκαταβολή κεφαλαίου εν όψει της συμμετοχής του στις αυξήσεις των μετοχικών κεφαλαίων των τεσσάρων τραπεζών. Συγκεκριμένα, δόθηκαν στην Εθνική Τράπεζα €7,43 δισ., στη Eurobank Ergasias €3,97 δισ., στην Alpha Bank €1,90 δισ. και στην Τράπεζα Πειραιώς €4,70 δισ.

Στις 27.07.2012, η Τράπεζα της Ελλάδος προχώρησε σε οριστική λύση στο θέμα της βιωσιμότητας της ΑΤΕbank, με την μεταβίβαση του υγιούς τμήματός της στην Τράπεζα Πειραιώς. Η μεταβίβαση περιλαμβάνει επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, το δίκτυο καταστημάτων, καθώς και συγκεκριμένες θυγατρικές της ΑΤΕbank. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας καλύπτει τη διαφορά της αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, καθώς και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού.

Στις 21.12.2012, μετά την υπογραφή πρόσθετων συμβάσεων προεγγραφής, το ΤΧΣ μεταβίβασε επιπλέον τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας συνολικού ποσού €6,262 δισ. στις τέσσερις τράπεζες που κρίθηκαν βιώσιμες και συγκεκριμένα, προς την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (€2,326 δισ.), EFG Eurobank-Εργασίας (€1,341 δισ.), Alpha Bank (€1,042 δισ.) και Τράπεζα Πειραιώς (€1,553 δισ.). Επιπρόσθετα, το ΤΧΣ

<p>B.13 Περιγραφή κάθε πρόσφατου γεγονότος που αφορά τον εκδότη και το οποίο έχει ουσιαστική σημασία για την φερεγγυότητα του</p>	<p>χορήγησε στις ως άνω τράπεζες βεβαιώσεις ότι δεσμεύεται να τους παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού €0,528 δισ. στην EFG Eurobank-Εργασίας, €1,629 δισ. στην Alpha Bank και €1,082 δισ. στην Τράπεζα Πειραιώς.</p> <p>Στις 29.01.2013, το ΤΧΣ κάλυψε το μετοχικό κεφάλαιο του «Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου» κατόπιν της σχετικής απόφασης του Υπουργείου Οικονομικών και σε συνέχεια της εισήγησης της Τράπεζας της Ελλάδος για την ίδρυση αυτού, στα πλαίσια του Ν. 3601/2007.</p> <p>Την 30.04.2013, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Eurobank ενέκρινε την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της με πλήρη κάλυψη του συνόλου της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank από το ΤΧΣ.</p> <p>Στις 10.05.2013, η ΤτΕ ανακοίνωσε ότι αποφάσισε τη μεταβίβαση στην Εθνική Τράπεζα στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της FBB, σύμφωνα με τον νόμο 3601/2007, καθώς η τελευταία δεν κατέστη δυνατό να αντλήσει τα απαιτούμενα κεφάλαια για την ανακεφαλαιοποίησή της. Τα προς μεταβίβαση στοιχεία παθητικού (€1.402 εκατ.) περιλαμβάνουν το σύνολο των καταθέσεων, ενώ τα προς μεταβίβαση στοιχεία ενεργητικού (€878 εκατ.) περιελάμβαναν ιδίως τα δάνεια, με εξαίρεση όσα βρίσκονται σε οριστική καθυστέρηση. Το ποσό της διαφοράς της αξίας των μεταφερόμενων στοιχείων παθητικού και ενεργητικού (€524 εκατ.) θα καταβληθεί από το ΤΧΣ, ενώ η άδεια της FBB ανακλήθηκε. Η FBB τέθηκε σε ειδική εκκαθάριση και από το προϊόν της θα ικανοποιηθούν οι απαιτήσεις τρίτων με τη σειρά που ορίζει ο νόμος.</p>
<p>B.14 Εάν ο εκδότης εξαρτάται από άλλες οντότητες του ομίλου, αυτό πρέπει να αναφερθεί με σαφή τρόπο</p>	<p>Δεν συντρέχει</p>
<p>B.15 Περιγραφή των κυριότερων δραστηριοτήτων του εκδότη</p>	<p>Σκοπός λειτουργίας του είναι η διατήρηση της σταθερότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, μέσω της ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας των ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων και των θυγατρικών αλληλοδανών πιστωτικών ιδρυμάτων που λειτουργούν νόμιμα στην Ελλάδα και μέσω της κεφαλαιακής ενίσχυσης μεταβατικών πιστωτικών ιδρυμάτων (bridge bank) που συστήνονται σύμφωνα με το άρθρο 63Ε του Ν. 3601/2007.</p>
<p>B.16 Να αναφερθεί εάν και από ποιόν κατέχεται ή ελέγχεται άμεσα ή έμμεσα το Ταμείο και στο βαθμό που το Ταμείο γνωρίζει τις σχετικές πληροφορίες και να περιγραφεί η φύση αυτού του ελέγχου</p>	<p>Το Ελληνικό Δημόσιο είναι ο μοναδικός μέτοχος του Ταμείου. Ωστόσο το Ταμείο δεν ανήκει στο δημόσιο τομέα. Ο αμιγής ιδιωτικός χαρακτήρας του Ταμείου, δεν αναιρείται από την κάλυψη του συνόλου του κεφαλαίου του από το Ελληνικό Δημόσιο.</p>

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Ενότητα Γ. Κινητές Αξίες

Α) Μετοχές

Γ.1	Περιγραφή του είδους και της κατηγορίας των κινητών αξιών που προσφέρονται ή/και εισάγονται προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε αριθμού αναγνώρισης κινητών αξιών	Οι μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς που προσφέρονται κατά την παρούσα αύξηση είναι νέες κοινές μετοχές, ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, άυλεις οι οποίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Κατηγορία της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και θα εκδοθούν βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Τράπεζας. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number / Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) της κοινής μετοχής της Τράπεζας Πειραιώς είναι GRS014013007.
Γ.2	Νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι κινητές αξίες	Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς είναι εκπεφρασμένες και διαπραγματεύονται σε ευρώ.
Γ.3	Ο αριθμός των μετοχών που εκδόθηκαν και έχουν ολοσχερώς εξοφληθεί, και των μετοχών που εκδόθηκαν αλλιά δεν έχουν εξοφληθεί. Η ονομαστική αξία ανά μετοχή, ή αναφορά του γεγονότος ότι οι μετοχές δεν έχουν ονομαστική αξία	<p>Χωρίς να ληφθεί υπ' όψιν η παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, αλλιά μετά το reverse split και τη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής, το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Πειραιώς κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €784.299.796,08, διαιρούμενο σε 114.332.657 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, άυλεις, ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη, 77.568.134 προνομιούχες ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας €4,77 έκαστη και 1.266.666.666 προνομιούχες ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες, μετοχές εκδοθείσες σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη.</p> <p>Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Πειραιώς κατά την 31.12.2012 ανερχόταν σε €1.092.997.968,08, διαιρούμενο σε 114.332.657 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, άυλεις, ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη, 77.568.134 προνομιούχες ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας €4,77 έκαστη και 1.266.666.666 προνομιούχες ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες, μετοχές εκδοθείσες σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη.</p>
Γ.4	Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες	<p>Κάθε μετοχή της Τράπεζας (συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών) ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τις ισχύουσες διατάξεις του εταιρικού και του χρηματιστηριακού δικαίου και το Καταστατικό της Τράπεζας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπουν οι ισχύουσες διατάξεις, υπό την επιφύλαξη των διατάξεών του που αφορούν στις προνομιούχες μετοχές που έχει εκδώσει η Τράπεζα, ως αναλυτικά παρατίθενται κατωτέρω.</p> <p>Δεν υφίστανται ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων, με εξαίρεση τα προνόμια των κατόχων προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας και του ΤΧΣ σε σχέση με τις Νέες Μετοχές που θα κατέχει.</p> <p>Α) Δικαιώματα προνομιούχων μετοχών δυνάμει του Ν. 3723/2008</p> <ul style="list-style-type: none">• Δικαίωμα απόληψης σταθερής απόδοσης, λογιζόμενης με ποσοστό 10% επί του εισφερόμενου κεφαλαίου, από το Ελληνικό Δημόσιο:<ul style="list-style-type: none">i) πριν από τις κοινές μετοχές,ii) πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 και

iii) ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς μετόχους της Τράπεζας, και εφόσον κατόπιν καταβολής της εν λόγω απόδοσης οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας σε απλή και ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες.

Σε περίπτωση μη εξαγοράς εντός πέντε ετών από την έκδοση ή μη λήψης απόφασης από τη Γενική Συνέλευση της συμμετέχουσας τράπεζας για την εξαγορά, ο Υπουργός Οικονομικών θα επιβάλει, κατόπιν σύστασης της Τράπεζας της Ελλάδος, μια σταδιακή σωρευτική αύξηση 2% κατ' έτος επί της σταθερής απόδοσης 10% που προβλέπεται κατά τη διάρκεια των πέντε πρώτων ετών από την έκδοση των μετοχών.

Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιούχου μετόχου, και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τελεί δε υπό την προϋπόθεση ύπαρξης διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920 και ειδικότερα κερδών της τελευταίας ή και προηγούμενων χρήσεων ή και αποθεματικών, εφόσον έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής τους από τη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας και εφόσον δεν είναι σε ισχύ εποπτικό μέτρο του άρθρου 62 του Ν. 3601/2007. Επί ανεπαρκείας των ως άνω διανεμητέων ποσών, παρέχεται δικαίωμα προνομιακής (προ των κοινών μετοχών) απόληψης της ως άνω απόδοσης έως εξαντλήσεως των ποσών αυτών.

Γ. 4 Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες

Σύμφωνα με τον Ν. 3723/2008, όπως τροποποιήθηκε με τον Ν. 4093/2012, η καταβολή μερίσματος στους κατόχους των προνομιούχων μετοχών είναι υποχρεωτική, αν δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920 πλην της περιπτώσεως και στο μέτρο κατά το οποίο η καταβολή του σχετικού ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο όριο.

- Δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων, στις περιπτώσεις που ορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920 (ήτοι της παραγράφου 5 του άρθρου 3, της παραγράφου 5 του άρθρου 4, της παραγράφου 12 του άρθρου 13, της παραγράφου 5 του άρθρου 15α και της παραγράφου 2 του άρθρου 72 του Κ.Ν. 2190/1920).
- Δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μέσω ενός εκπροσώπου του.
- Δικαίωμα αρνησικυρίας του εκπροσώπου του Δημοσίου στη λήψη αποφάσεων με στρατηγικό χαρακτήρα ή αποφάσεων με τις οποίες μεταβάλλεται ουσιαδώς η νομική ή χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας και για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της συνέλευσης των μετόχων ή απόφαση για τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας.
- Δικαίωμα παράστασης στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας και δικαίωμα αρνησικυρίας του εκπροσώπου του Δημοσίου, κατά τη συζήτηση και τη λήψη απόφασης για τα ίδια ως άνω θέματα.

- Δικαίωμα του εκπροσώπου του Δημοσίου ελεύθερης πρόσβασης στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, στις εκθέσεις βιωσιμότητας στα σχέδια για μεσοπρόθεσμες ανάγκες χρηματοδότησης της Τράπεζας και σε στοιχεία που αφορούν στο επίπεδο παροχής χορηγήσεων στην πραγματική οικονομία για τους σκοπούς του Ν. 3723/2008.
- Δικαίωμα προνομιακής έναντι όλων των άλλων μετόχων, με την εξαίρεση του ΤΧΣ, ικανοποίησης από το προϊόν της εκκαθάρισης, σε περίπτωση θέσης της Τράπεζας σε εκκαθάριση.

B) Δικαιώματα του ΤΧΣ ως μετόχου δυνάμει του Ν. 3864 / 2010

Το ΤΧΣ έχει ορισμένες εξουσίες επί των πιστωτικών ιδρυμάτων τα οποία λαμβάνουν κεφάλαια από το ΤΧΣ. Οι εξουσίες αυτές θα είναι χωρίς την επιφύλαξη εποπτικών αρμοδιοτήτων της Τράπεζας της Ελλάδος και θα περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την εξουσία του ΤΧΣ:

- να διορίζει τουλάχιστον ένα μέλος του διοικητικού συμβουλίου του πιστωτικού ιδρύματος, ως εκπρόσωπο του ΤΧΣ,
- το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη βασικών εταιρικών αποφάσεων του διοικητικού συμβουλίου και του συμβουλίου των μετόχων του πιστωτικού ιδρύματος (π.χ. στρατηγική της επιχείρησης, διανομές μερισμάτων, την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους γενικούς διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, ρευστότητα, διαχείριση στοιχείων ενεργητικού – παθητικού καθώς επίσης και οποιοδήποτε άλλο θέμα δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει σοβαρά τη ρευστότητα ή τη φερεγγυότητα ή την εν γένει συνετή και εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας),
- το δικαίωμα να ζητεί την αναβολή επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου του πιστωτικού ιδρύματος, προκειμένου να λάβει οδηγίες από την Εκτελεστική Επιτροπή του Ταμείου, η οποία διαβουλεύεται για το σκοπό αυτόν με την Τράπεζα της Ελλάδος,
- το δικαίωμα να ζητεί τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου,
- το δικαίωμα να εγκρίνει το διορισμό του Οικονομικού Διευθυντή,
- το δικαίωμα να συγκαλέσει συνέλευση των γενικών μετόχων για ένα πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με το ελληνικό εταιρικό δίκαιο, και
- ο εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας έχει ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία του πιστωτικού ιδρύματος για τους σκοπούς του Ν.3864/2010 με συμβούλους της επιλογής του.

Τόσο η Τράπεζα της Ελλάδος, εντός των δυνατοτήτων της ως αρμόδια αρχή για την επιτήρηση των πιστωτικών ιδρυμάτων, όσο και το ΤΧΣ θα εξουσιοδοτηθούν να ανταλλάσσουν μεταξύ τους απόρρητες πληροφορίες στον μέγιστο δυνατό βαθμό που επιτρέπει ο νόμος.

Επιπλέον, σύμφωνα με την Σύμβαση Προεγγραφής, στην οποία συμβλήθηκαν η Τράπεζα, το ΤΧΣ και το ΕΤΧΣ (ΕFSF), οι διορισθέντες εκπρόσωποι του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο θα έχουν τις εξής πρόσθετες αρμοδιότητες, έως την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου:

Γ. 4 Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες

	<ul style="list-style-type: none"> • να συμμετάσχουν στις Επιτροπές Ελέγχου, Διαχείρισης Κινδύνων, Αποδοχών, Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών και στην Επιτροπή την οποία υποχρεούται η Τράπεζα να συστήσει με αρμοδιότητα την εποπτεία της εφαρμογής του σχεδίου αναδιάρθρωσης που θα εγκριθεί από το ΤΧΣ και την ΕΕ, • να προσθέτει θέματα ημερήσιας διάταξης στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών της Τράπεζας στις οποίες συμμετέχει ο ίδιος, • αφενός μηνιαίας ενημέρωσης από την Εκτελεστική Επιτροπή για όλες τις σημαντικές συναλλαγές οι οποίες δεν έχουν συζητηθεί σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων επιτροπών στις οποίες συμμετέχει ο ίδιος και αφετέρου λήψης των θεμάτων ημερήσιας διάταξης και πρακτικών συνεδριάσεων της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Επιτροπής Στρατηγικής που σχετίζονται ή αναφέρονται σε σημαντικές συναλλαγές.
<p>Γ.4 Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες</p>	<p>Επιπροσθέτως, σύμφωνα με την παραπάνω Σύμβαση Προεγγραφής, οι Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές του πιστωτικού ιδρύματος υπόκεινται στην έγκριση του ΤΧΣ.</p> <p>Πέραν των όσων προβλέπονται από το Ν. 3864/2010, οι σχέσεις της Τράπεζας με το ΤΧΣ μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου προβλέπεται να ρυθμίζονται περαιτέρω μέσω μίας Σύμβασης Πλαισίου Συνεργασίας, όπως προβλέπεται από το Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής (Memorandum of Economic and Financial Policies), η οποία αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του επόμενου χρονικού διαστήματος. Η Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας θα αναφέρεται στα δικαιώματα του ΤΧΣ ως μετόχου. Η εν λόγω σύμβαση ενδέχεται να περιλαμβάνει επιπλέον όρους και δεσμεύσεις από αυτούς που η Τράπεζα γνωρίζει και με τους οποίους συμφωνείται μέχρι σήμερα. Σε κάθε περίπτωση, μετά την υπογραφή της σχετικής συμφωνίας με το ΤΧΣ, η Τράπεζα θα ενημερώσει το επενδυτικό κοινό σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3340/2005.</p>
<p>Γ.5 Περιγραφή τυχόν περιορισμών στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών</p>	<p>Σχετικά με τις κοινές μετοχές της Τράπεζας, σημειώνεται ότι δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση αυτών, με εξαίρεση τις Υποκείμενες Μετοχές τις οποίες το ΤΧΣ δεν δύναται να μεταβιβάσει, για περίοδο 36 μηνών από την ημερομηνία έκδοσης των Τίτλων ΤΧΣ, με την επιφύλαξη των μεταβιβάσεων που λαμβάνουν χώρα συνεπεία άσκησης των Δικαιωμάτων Αγοράς.</p> <p>Μετά τη λήξη της ως άνω περιόδου και έως την τελική ημερομηνία άσκησης των Δικαιωμάτων Αγοράς σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 3 της ΠΥΣ 38, το ΤΧΣ δύναται να μεταβιβάσει τις Υποκείμενες Μετοχές εφόσον έχει γνωστοποιήσει τη σχετική του πρόθεση μαζί με τον αριθμό των μετοχών που επιθυμεί να μεταβιβάσει και έχει καλέσει τους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ, μετά από προηγούμενη σχετική ειδοποίηση τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών:</p> <p>(α) Να αποκτήσουν τις Υπό Μεταβίβαση Μετοχές σε τιμή ανά μετοχή ίση με την κατώτερη από: (α) την τιμή που υπολογίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 3 της ΠΥΣ 38 και (β) τη μέση χρηματιστηριακή τιμή της εν λόγω μετοχής κατά την διάρκεια των πενήντα (50) ημερών διαπραγμάτευσης που προηγούνται της ως άνω ημερομηνίας γνωστοποίησης, ή/και</p> <p>(β) Να ασκήσουν το Δικαίωμα Αγοράς για τις τυχόν λοιπές Υποκείμενες Μετοχές κατά παρέκκλιση των χρονικών περιορισμών της παραγράφου 6 του άρθρου 3 της ΠΥΣ 38 («Ημερομηνία Άτακτης Άσκησης»).</p> <p>Εφόσον μεταβιβαστούν από το ΤΧΣ μετοχές της Τράπεζας με τήρηση της ανωτέρω διαδικασίας, ο αριθμός των Υποκείμενων Μετοχών που αντιστοιχούν εφεξής ανά Τίτλο ΤΧΣ και Δικαίωμα Αγοράς αναπροσαρμόζεται αντίστοιχα, χωρίς να υφίσταται οποιαδήποτε υποχρέωση του ΤΧΣ για αποζημίωση των κατόχων των Τίτλων ΤΧΣ για το λόγο αυτό.</p>

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

<p>Αναφορά του κατά πόσο οι προσφερόμενες κινητές αξίες αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και της ταυτότητας όλων των ρυθμιζόμενων αγορών, στις οποίες οι κινητές αξίες αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης</p>	<p>Οι Νέες Μετοχές που θα εκδοθούν με την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα είναι άυλτες και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κύρια κατηγορία της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.</p>
<p>Γ.6</p> <p>Περιγραφή της μερισματικής πολιτικής</p>	<p>Η Τράπεζα λόγω της συμμετοχής της στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας και για όσο χρόνο παραμένει σε αυτό, υπόκειται σε επιπλέον περιορισμούς διανομής μερισμάτων. Σύμφωνα με τις ειδικότερες διατάξεις του Ν. 3723/2008, τα μερίσματα της Τράπεζας δεν δύνανται να υπερβαίνουν το ελάχιστο διανεμητέο μέρισμα του 35%. Περαιτέρω, σύμφωνα με το νόμο αυτό, ο διορισθείς εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο με δικαίωμα παράστασης στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας, έχει τη δυνατότητα να ασκήσει δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε αποφάσεως σχετικής με τη διανομή μερισμάτων της Τράπεζας.</p> <p>Επίσης, σύμφωνα με τον Ν. 3723/2008 σε συνδυασμό με τους νόμους 3756/2009, 3844/2010, 3965/2011, 4063/2012 και 4144/2013 για τις χρήσεις 2008 έως και 2012 το ως άνω μέρισμα που επιτρέπεται να διανείμουν οι τράπεζες είναι μόνο με τη μορφή κοινών μετοχών, οι οποίες δεν θα προέρχονται από επαναγορά.</p> <p>Η καταβολή της σταθερής απόδοσης των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου προηγείται του δικαιώματος των κατόχων των κοινών μετοχών της Τράπεζας επί των διανεμητέων κερδών που άλλως θα δικαιούνταν.</p> <p>Η Τράπεζα δεν διένειμε μέρισμα για τις χρήσεις 2010-2011.</p> <p>Επίσης, η Διοίκηση της Τράπεζας θα εισηγηθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων για τη χρήση 2012 τη μη διανομή μερισμάτων, τόσο για τις κοινές, όσο και για τις προνομιούχες μετοχές.</p> <p>Επίσης, υπό την προϋπόθεση ότι, στα πλαίσια της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου η Τράπεζα θα εκδώσει Νέες Μετοχές στο ΤΧΣ για την κάλυψη μετοχών για τις οποίες δεν θα ασκηθούν δικαιώματα προτίμησης, οι περιορισμοί διανομής μερισματος έως το 35% των καθαρών κερδών θα εξακολουθούν να υφίστανται για όσο διάστημα το Ταμείο κατέχει μετοχές της Τράπεζας.</p> <p>Τέλος, στην περίπτωση που απαιτηθεί η έκδοση Υπό Αίρεση ΜΟΔ, καθ' όσον διάστημα υφίστανται οι σχετικές ομολογίες, η Τράπεζα δεν θα διανέμει μέρισμα στους κοινούς μετόχους της.</p>

Β) Τίτλοι ΤΧΣ (Warrants)

<p>Γ.1</p> <p>Περιγραφή του είδους και της κατηγορίας των κιντών αξιών που προσφέρονται ή/ και εισάγονται προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε αριθμού αναγνώρισης κιντών αξιών</p>	<p>Αν επιτευχθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών, το ΤΧΣ θα εκδώσει και θα παραδώσει στους ιδιώτες επενδυτές που θα συμμετάσχουν στην αύξηση, δωρεάν, έναν τίτλο («Τίτλος ΤΧΣ» ή «Warrant») παραστατικό δικαιωμάτων κτήσης των κοινών μετοχών της Τράπεζας που το ΤΧΣ θα αποκτήσει στα πλαίσια της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης και της Αύξησης ΑΤΕbank για κάθε Νέα Μετοχή που αποκτούν. Σε περίπτωση που δεν επιτευχθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών, δεν θα εκδοθούν Τίτλοι ΤΧΣ από το Ταμείο.</p> <p>Οι Τίτλοι ΤΧΣ είναι μεταβιβάσιμες κιντές αξίες σύμφωνα με την περίπτωση (ε) της παραγράφου 3 του άρθρου 1 του Ν. 3371/2005. Θα είναι ονομαστικοί, ελεύθερος μεταβιβάσιμοι και θα εισαχθούν, προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Παραστατικών Τίτλων της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατόπιν αιτήματος της Τράπεζας, ταυτόχρονα με την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών. Θα τηρούνται σε άυλη μορφή στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της ΕΧΑΕ και ο αριθμός ταυτοποίησής τους (ISIN number) θα ανακοινωθεί πριν την εισαγωγή αυτών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Τίτλων ΤΧΣ είναι αυτή που θα προκύψει ως η θεωρητική τιμή εκκίνησης βάσει σχετικής απόφασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.</p>
<p>Γ.2</p> <p>Νόμισμα στο οποίο είναι εκφραμένες οι κιντές αξίες</p>	<p>Οι Τίτλοι ΤΧΣ θα διαπραγματεύονται σε ευρώ.</p>
<p>Γ.5</p> <p>Περιγραφή τυχόν περιορισμών στην ελεύθερη μεταβίβαση των κιντών αξιών.</p>	<p>Δεν υπάρχουν περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των Τίτλων ΤΧΣ.</p>
<p>Γ.8</p> <p>Γ.4. και τα ακόλουθα: - «συμπεριλαμβανομένης της τάξης εξασφάλισης» - «συμπεριλαμβανομένων των περιορισμών στα εν λόγω δικαιώματα»</p>	<p>Οι Νέες Μετοχές κατατάσσονται στην ίδια τάξη με τις λοιπές κοινές μετοχές της Τράπεζας.</p> <p>Για όσο καιρό υφίστανται υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες του Ν. 3864/2010, η Τράπεζα δεν επιτρέπεται να καταβάλλει μερίσματα στους κοινούς μετόχους της και οιοδήποτε ποσό είναι διαθέσιμο για διανομή στους κοινούς μετόχους, θα διατίθεται αναλογικά για την καταβολή των τόκων των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών, των τόκων ή των μερισμάτων των πιστωτών της ίδιας κατηγορίας και την επαναγορά υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών και κιντών αξιών πιστωτών της ίδιας κατηγορίας με τις υπό αίρεση μετατρέψιμες κιντές αξίες.</p>
<p>Γ.11</p> <p>Διευκρίνιση αν οι προσφερόμενες κιντές αξίες αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής, ενόψει της διανομής τους σε ρυθμιζόμενη αγορά.</p>	<p>Οι Τίτλοι ΤΧΣ θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Παραστατικών Τίτλων της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατόπιν αιτήματος της Τράπεζας, ταυτόχρονα με την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών.</p> <p>Η διαδικασία άσκησης των Δικαιωμάτων Αγοράς και η εκκαθάρισή τους θα ανακοινώνεται από την Τράπεζα, στην ιστοσελίδα της και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντίστοιχα, τουλάχιστον 10 ημέρες πριν από κάθε ημερομηνία άσκησης των Τίτλων ΤΧΣ.</p>

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

	<p>Αν επιτευχθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών, το ΤΧΣ θα εκδώσει και θα παραδώσει στους ιδιώτες επενδυτές που θα συμμετάσχουν στην αύξηση, δωρεάν, έναν Τίτλος ΤΧΣ για κάθε Νέα Μετοχή που αποκτούν.</p> <p>Κάθε Τίτλος ΤΧΣ θα ενσωματώνει το δικαίωμα του κατόχου του να αγοράσει από το ΤΧΣ, στην τιμή και κατά την περίοδο άσκησης που αναφέρεται κατωτέρω, προκαθορισμένο αριθμό κοινών μετοχών της Τράπεζας τις οποίες θα έχει αποκτήσει το ΤΧΣ στα πλαίσια της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης και της Αύξησης ΑΤΕbank (οι «Υποκείμενες Μετοχές»).</p> <p>Ο αριθμός των Νέων Μετοχών κυριότητας του ΤΧΣ που αντιστοιχεί σε κάθε Τίτλο ΤΧΣ υπολογίζεται σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο: $X = A/B$, όπου:</p> <p>(X) είναι ο αριθμός των κοινών μετοχών εκδόσεως της Τράπεζας τις οποίες δικαιούται να αγοράσει από το ΤΧΣ ο κάτοχος εκάστου Τίτλου ΤΧΣ,</p> <p>(A) είναι ο συνολικός αριθμός των Νέων Μετοχών που αναλαμβάνει το ΤΧΣ λόγω της συμμετοχής του στο ποσό της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης και στην Αύξηση ΑΤΕbank</p> <p>(B) είναι ο συνολικός αριθμός των Νέων Μετοχών που αναλαμβάνουν οι ιδιώτες επενδυτές λόγω της συμμετοχής τους στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης.</p> <p>Τυχόν κλησματικές μετοχές που θα προκύπτουν συνεπεία της άσκησης από τον ίδιο δικαιούχο Δικαιωμάτων Αγοράς που αντιστοιχούν σε περισσότερους Τίτλους ΤΧΣ, θα αθροίζονται και εν συνεχεία θα στρογγυλοποιούνται στον πλησιέστερο κατώτερο ακέραιο αριθμό.</p> <p>Ο αριθμός των Υποκείμενων Μετοχών που αντιστοιχεί σε κάθε Τίτλο ΤΧΣ θα αναπροσαρμόζεται ανάλογα σε περίπτωση εταιρικών πράξεων ή σε περίπτωση άσκησης του Δικαιώματος Διάθεσης από το ΤΧΣ σύμφωνα με τα κατωτέρω αναφερόμενα και θα ανακοινώνεται από την Τράπεζα, στην ιστοσελίδα της και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντίστοιχα.</p>
<p>Γ.15 Περιγραφή του τρόπου με τον οποίο η αξία της επένδυσης επηρεάζεται από την αξία του (των) υποκείμενου (-ων) μέσου (-ων), εκτός αν οι κινητές αξίες είναι ονομαστικής αξίας τουλάχιστον 100.000 ευρώ.</p>	<p>Με την επιφύλαξη των αναφερομένων κατωτέρω σε σχέση με το Δικαίωμα Διάθεσης από το ΤΧΣ κατά τις Ημερομηνίες Ατακτης Άσκησης, Τίτλοι ΤΧΣ θα δύνανται να ασκούνται κάθε έξι μήνες, με πρώτη ημερομηνία άσκησης την ημερομηνία που έπεται 6 μήνες από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ και τελευταία ημερομηνία άσκησης την ημερομηνία που έπεται πενήντα τέσσερις (54) μήνες από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ.</p> <p>Δικαιώματα Αγοράς που δεν έχουν ασκηθεί έως και την τελευταία ημερομηνία άσκησης σύμφωνα με τα ανωτέρω θα παύουν αυτοδικαίως να ισχύουν και οι αντίστοιχοι Τίτλοι ΤΧΣ θα ακυρώνονται.</p> <p>Για περίοδο 36 μηνών από την ημερομηνία έκδοσης των Τίτλων ΤΧΣ, το ΤΧΣ δεν θα δύναται να μεταβιβάσει τις Υποκείμενες Μετοχές, εκτός αν η εν λόγω μεταβίβαση γίνεται συνεπεία ασκήσεως των Δικαιωμάτων Αγοράς από τους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ.</p> <p>Μετά τη λήξη της ως άνω περιόδου και έως την τελική ημερομηνία άσκησης των Δικαιωμάτων Αγοράς, το ΤΧΣ θα δύναται να ασκεί το Δικαίωμα Διάθεσης, ήτοι να μεταβιβάσει τις Υποκείμενες Μετοχές, εφόσον έχει γνωστοποιήσει στους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ την πρόθεσή του αυτή καθώς και τον αριθμό των κοινών μετοχών που επιθυμεί να μεταβιβάσει (οι «Υπό Μεταβίβαση Μετοχές») και εφόσον έχει καλέσει τους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ τριάντα τουλάχιστον (30) ημερολογιακές ημέρες πριν:</p>
<p>Γ.16 Ημερομηνία ή προθεσμία κατά την οποία τα παράγωγα μέσα κινητών αξιών καθίσταται ληξιπρόθεσμα ή απαιτητά-η ημερομηνία άσκησης ή η τελική ημερομηνία αναφοράς.</p>	

<p>Γ.16</p> <p>Ημερομηνία ή προθεσμία κατά την οποία τα παράγωγα μέσα κινητών αξιών καθίσταται ληξιπρόθεσμα ή απαιτητά-η ημερομηνία άσκησης ή η τελική ημερομηνία αναφοράς.</p>	<p>(α) να αποκτήσουν τις Υπό Μεταβίβαση Μετοχές σε τιμή ανά μετοχή ίση με την κατώτερη από: (αα) την τιμή άσκησης εκάστου Δικαιώματος Αγοράς και (ββ) τη μέση χρηματιστηριακή τιμή της κοινής μετοχής της Τράπεζας κατά τη διάρκεια των πενήντα (50) ημερών διαπραγμάτευσης που προηγούνται της ως άνω ημερομηνίας γνωστοποίησης του ΤΧΣ, ή / και</p> <p>(β) να ασκήσουν τα Δικαιώματα Αγοράς σε σχέση με τις λοιπές μετοχές που τυχόν δικαιούνται να αποκτήσουν, στην Τιμή Άσκησης, σε ημερομηνία η οποία είναι δυνατό να μην συμπίπτει με τακτική ημερομηνία άσκησης των Δικαιωμάτων Αγοράς σύμφωνα με τα ανωτέρω (η «Ημερομηνία Άτακτης Άσκησης»).</p> <p>Συνεπεία της διάθεσης από το ΤΧΣ των Υπό Μεταβίβαση Μετοχών με τήρηση της ανωτέρω διαδικασίας, ο αριθμός των Υποκείμενων Μετοχών που θα αντιστοιχούν εφεξής ανά Τίτλο ΤΧΣ θα αναπροσαρμόζεται αντίστοιχα, χωρίς να υφίσταται οποιαδήποτε υποχρέωση του ΤΧΣ για αποζημίωση των κατόχων των Τίτλων ΤΧΣ για το λόγο αυτό.</p> <p>Εάν η διάθεση των Υπό Μεταβίβαση Μετοχών δεν ολοκληρωθεί, εν όλω ή εν μέρει, εντός έξι μηνών από την Ημερομηνία Άτακτης Άσκησης, το ΤΧΣ, εφ' όσον επιθυμεί την πώλησή τους, οφείλει να επαναλάβει την ανωτέρω διαδικασία.</p> <p>Η άσκηση των Δικαιωμάτων Αγοράς θα αναστέλλεται για έξι (6) μήνες από την Ημερομηνία Άτακτης Άσκησης, ωστόσο οι κάτοχοι των Τίτλων ΤΧΣ θα δύνανται να ασκήσουν τα Δικαιώματα Αγοράς τους εκτάκτως, τόσο κατά την Ημερομηνία Άτακτης Άσκησης, όσο και κατά την εκπνοή της εν λόγω εξαμηνιαίας περιόδου.</p>
<p>Γ.17</p> <p>Περιγραφή της διαδικασίας διακανονισμού των παραγώγων μέσω των κινητών αξιών.</p>	<p>Η διαδικασία άσκησης των Δικαιωμάτων Αγοράς και η εκκαθάρισή τους θα ανακοινώνεται από την Τράπεζα, στην ιστοσελίδα της και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντίστοιχα, τουλάχιστον 10 ημέρες πριν από κάθε ημερομηνία άσκησης των Τίτλων ΤΧΣ.</p>
<p>Γ.18</p> <p>Περιγραφή του τρόπου με τον οποίο πραγματοποιείται η απόδοση επί των παραγώγων μέσω των κινητών αξιών</p>	<p>Η αποτίμηση των Τίτλων ΤΧΣ θα καθορισθεί με βάση σειρά παραγόντων, μεταξύ των οποίων κύριοι είναι, αφενός το ότι το δικαίωμα που ενσωματώνεται στους Τίτλους ΤΧΣ ασκείται μία φορά ανά εξάμηνο και αφετέρου το ότι το ΤΧΣ δικαιούται, υπό όρους, να μεταβιβάσει τις Υποκείμενες Μετοχές μετά τους πρώτους 36 μήνες από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ (το «Δικαίωμα Διάθεσης»).</p> <p>Σε κάθε περίπτωση οι παράμετροι οι οποίες ενδέχεται να επηρεάζουν την τιμή ενός Τίτλου ΤΧΣ είναι οι εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Η χρηματιστηριακή τιμή της κοινής μετοχής της Τράπεζας. Με δεδομένες όλες τις υπόλοιπες παραμέτρους σταθερές, η τιμή του Τίτλου ΤΧΣ θα αυξάνεται παράλληλα με την αύξηση της τιμής της κοινής μετοχής της Τράπεζας και αντίστοιχα μειώνεται με την πτώση της τιμής της μετοχής. • Η τιμή άσκησης του Δικαιώματος Αγοράς: Παρά το γεγονός ότι η τιμή του Δικαιώματος Αγοράς είναι γνωστή κατά την έκδοση του Τίτλου ΤΧΣ και δεν αλληλάζει (παρά μόνο τοκίζομενη ή στην περίπτωση εταιρικών πράξεων), όσο πιο χαμηλή είναι η τιμή του Δικαιώματος Αγοράς σε σχέση με την χρηματιστηριακή τιμή της υποκείμενης μετοχής, τόσο πιο υψηλή είναι η αξία του τίτλου. • Χρόνος ως τη λήξη: η τιμή των Τίτλων ΤΧΣ ενδέχεται να μειώνεται όσο πλησιάζει η λήξη του τίτλου. • Επιτόκιο: Το ισχύον επιτόκιο για επενδύσεις χωρίς κίνδυνο για την περίοδο μέχρι τη λήξη του Τίτλου ΤΧΣ. • Μέρισμα: Το μέρισμα που εκτιμάται ότι θα πληρώσει η κοινή μετοχή της Τράπεζας κατά τη διάρκεια ζωής του Τίτλου ΤΧΣ ενδέχεται να έχει αρνητικό αντίκτυπο στην αξία του καθώς ουσιαστικά μειώνει την αξία της μετοχής. • Μεταβλητότητα των αποδόσεων της κοινής μετοχής της Τράπεζας: Όσο μεγαλύτερη είναι η μεταβλητότητα της κοινής μετοχής της Τράπεζας τόσο πιο υψηλή είναι η τιμή του Τίτλου ΤΧΣ.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

<p>Γ.19 Η ημερομηνία άσκησης ή τελική τιμή αναφοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου.</p>	<p>Η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Τίτλων ΤΧΣ θα είναι αυτή που θα προκύψει ως οριστική τιμή εκκίνησης βάσει σχετικής απόφασης του Χ.Α.</p> <p>Η τιμή άσκησης του Δικαιώματος Αγοράς που αντιστοιχεί σε κάθε Τίτλο ΤΧΣ για την απόκτηση των Υποκείμενων Μετοχών της Τράπεζας που κατέχει το ΤΧΣ, θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης στο ΤΧΣ των Νέων Μετοχών στα πλαίσια της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης και της Αύξησης ΑΤΕbank, πλέον δεδουλευμένων τόκων με ετήσιο επιτόκιο 3% πλέον περιθωρίου:</p> <ul style="list-style-type: none">• 1% (100 μονάδων βάσης) για το πρώτο έτος από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ,• 2% (200 μονάδων βάσης) για το δεύτερο έτος,• 3% (300 μονάδων βάσης) για το τρίτο έτος,• 4% (400 μονάδων βάσης) για το τέταρτο έτος, και• 5% (500 μονάδων βάσης) για το εναπομείναν διάστημα <p>επί του αριθμού των Νέων Μετοχών που δικαιούται να αποκτήσει ο κάτοχος του Τίτλου ΤΧΣ κατά την άσκηση του δικαιώματός του.</p> <p>Η τιμή άσκησης των Δικαιωμάτων Αγοράς θα αναπροσαρμόζεται ανάλογα σε περίπτωση εταιρικών πράξεων και θα ανακοινώνεται από την Τράπεζα, στην ιστοσελίδα της και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντίστοιχα.</p>
<p>Γ.20 Περιγραφή του είδους του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου και του σημείου στο οποίο διατίθενται πληροφορίες για το υποκείμενο στοιχείο.</p>	<p>Κάθε Τίτλος ΤΧΣ θα ενσωματώνει το δικαίωμα του κατόχου του να αγοράσει από το ΤΧΣ, στην τιμή και κατά την περίοδο άσκησης που αναφέρεται κατωτέρω, προκαθορισμένο αριθμό Υποκείμενων Μετοχών, ήτοι κοινών μετοχών της Τράπεζας, τις οποίες θα έχει αποκτήσει το ΤΧΣ στα πλαίσια της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης και της Αύξησης ΑΤΕbank (το «Δικαίωμα Αγοράς»).</p>

Ενότητα Δ. Κίνδυνοι

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΟΝ ΚΛΑΔΟ ΠΟΥ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΕΙΤΑΙ

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση της Ελλάδας

<p>Δ.1 Κύριες Πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον εκδότη ή στον τομέα δραστηριότητάς του</p>	<ul style="list-style-type: none">• Οι αρνητικές οικονομικές εξελίξεις και η αβεβαιότητα που απορρέει από την ελληνική χρηματοοικονομική και δημοσιονομική κρίση επηρεάζει αρνητικά και ενδέχεται να συνεχίσει να επηρεάζει αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.• Η Τράπεζα εξαρτάται από την οικονομική απόδοση και τη φερεγγυότητα των επιχειρήσεων και των ιδιωτών στην Ελλάδα ή με σημαντική έκθεση στην Ελληνική οικονομία.• Τυχόν αποτυχία στην εφαρμογή του Δεύτερου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης ή στην αποκόμιση ωφελειών από το πρόγραμμα θα έχει πιθανόν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τα αποτελέσματα των εργασιών και την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.• Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο της πολιτικής αστάθειας στην Ελλάδα.• Η μη πλήρωση των όρων και προϋποθέσεων της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης ενδέχεται να οδηγήσει στην έκδοση Υπό Αίρεση ΜΟΔ γεγονός το οποίο ενδέχεται να έχει ως συνέπεια τη σημαντική μείωση του ποσοστού συμμετοχής των μετόχων (dilution) και την απώλεια του ιδιωτικού χαρακτήρα της Τράπεζας.• Στο μέλλον ο Όμιλος ενδέχεται να μην έχει επαρκή κεφάλαια ώστε να συμμορφώνεται με το εκάστοτε εφαρμοστέο ελάχιστο όριο εποπτικών κεφαλαίων.
--	---

Δ.1

Κύριες Πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον εκδότη ή στον τομέα δραστηριότητάς του

- Η ικανότητα της Τράπεζας να δανειστεί στις κεφαλαιαγορές έχει περιοριστεί δραστικά και η Τράπεζα είναι σε μεγάλο βαθμό εξαρτημένη από την ΕΚΤ και την Τράπεζα της Ελλάδος για τη χρηματοδότησή της και εκτεθειμένη σε αλληλαγές στους κανονισμούς της ΕΚΤ και της Τράπεζας της Ελλάδος.
- Τυχόν ουσιώδης μείωση των κεφαλαίων από καταθέσεις πελατών, ειδικά στον τομέα της λιανικής τραπεζικής, ή τυχόν αδυναμία της Τράπεζας να μειώσει το κόστος καταθέσεων, ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματοδότηση ή τα αποτελέσματα της Τράπεζας.
- Υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με τη δυνατότητα της Τράπεζας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα.
- Αρνητικά αποτελέσματα στις ασκήσεις προσομείωσης ακραίων καταστάσεων της Τράπεζας μπορεί να οδηγήσουν σε επιπλέον αυξήσεις κεφαλαίου ή απώλεια εμπιστοσύνης του κοινού στην Τράπεζα.
- Οι κυβερνητικές και διακρατικές παρεμβάσεις που στοχεύουν στην εκτόνωση της χρηματοοικονομικής κρίσης είναι αβέβαιου αποτελέσματος και συνεπάγονται επιπλέον κινδύνους.
- Το ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης μπορεί να περιορίσει το οικονομικό περιβάλλον και να επηρεάσει αρνητικά το περιβάλλον λειτουργίας της Τράπεζας.
- Το κόστος δανεισμού της Τράπεζας από την αγορά, η πρόσβαση της σε ρευστότητα και κεφάλαια, καθώς και σε κεφαλαιαγορές και την διατραπεζική αγορά ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής αξιολόγησης της ίδιας ή του Ελληνικού Δημοσίου.
- Η επιδείνωση της αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων εξαιτίας των αντίξωων χρηματοοικονομικών συνθηκών, ειδικά σε σχέση με τις εξελίξεις στις αγορές ακινήτων, μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τη μελλοντική κερδοφορία της Τράπεζας αλλά και την κεφαλαιακή της επάρκεια.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Εργασίες του Ομίλου εκτός Ελλάδας

- Πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου.
- Ο Όμιλος υπόκειται σε πρόσθετους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες σε αναπτυσσόμενες αγορές και μπορεί να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εφαρμογή της διεθνούς του στρατηγικής σε αυτές τις αγορές.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις εργασίες της Τράπεζας

- Το Ελληνικό Δημόσιο έχει την ικανότητα να ασκήσει, και ήδη ασκεί, σημαντική επιρροή στον Όμιλο.
- Το ΤΧΣ ως μέτοχος θα έχει ορισμένα δικαιώματα σε σχέση με τη λειτουργία της Τράπεζας.
- Η έκταση του ελέγχου της Τράπεζας από το ΤΧΣ εξαρτάται από τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα.
- Η κρατική ενίσχυση που έλαβε η Τράπεζα, υπό τη μορφή επιστολής δέσμευσης από το ΤΧΣ όσον αφορά στη συμμετοχή του στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας καθώς και της προσωρινής ανακεφαλαιοποίησης, έχει λάβει μόνο προσωρινή έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και υπόκειται σε περαιτέρω έρευνα από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, εντός του πλαισίου των κανόνων για τις κρατικές ενισχύσεις. Η τελική σχετική απόφαση της Επιτροπής θα λάβει υπόψη της το σύνολο της συμμετοχής του ΤΧΣ στην αύξηση κεφαλαίου της Τράπεζας.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

- Λόγω της λήψης κρατικής ενίσχυσης, η επιχειρηματική αυτονομία της Τράπεζας έχει περιοριστεί μέσω της εποπτείας από τους επιβλέποντες.
 - Δεν αποκλείεται στο μέλλον ο έλεγχος της Τράπεζας να αναληφθεί από το ΤΧΣ ακόμα και εάν καλυφθεί επιτυχώς η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών.
 - Εφόσον εκδοθούν Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες στο ΤΧΣ, η Τράπεζα δεν θα δύναται να καταβάλει μερίσμα ή απόδοση στους κατόχους.
 - Ματαίωση της λειτουργίας, ή αλληλαγές στο πλαίσιο λειτουργίας του EFSF ή του ΤΧΣ ή της συμμετοχής του Ομίλου στα προγράμματα των φορέων αυτών θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την οικονομική απόδοση της Τράπεζας και του Ομίλου.
 - Η επιχειρηματική δραστηριότητα, τα κέρδη και η χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου έχουν επηρεαστεί και θα συνεχίσουν να επηρεάζονται από την παγκόσμια οικονομία και την αστάθεια των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών.
 - Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους που πιθανώς να προκύψουν σε άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και στον χρηματοοικονομικό τομέα γενικότερα.
 - Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και τα ληξιπρόθεσμα δάνεια είχαν αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα του Ομίλου και ενδεχομένως να συνεχίσουν να έχουν αρνητική επίδραση.
 - Η οικονομική απόδοση του Ομίλου έχει επηρεασθεί και θα συνεχίσει να επηρεάζεται από την πιστοληπτική ικανότητα των δανειοληπτών του να εξυπηρετήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις προς τον Όμιλο.
 - Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα καθαρά ένοκα έσοδα της Τράπεζας και επιπλέον να έχουν και άλλες αρνητικές επιπτώσεις.
 - Συνεπεία των διακυμάνσεων και της αστάθειας των αγορών, ο Όμιλος ενδέχεται να υποστεί σημαντικές ζημίες από τις επενδυτικές δραστηριότητές του.
 - Η στρατηγική αντιστάθμισης κινδύνου (hedging) του Ομίλου δεν καλύπτει το σύνολο των αναλαμβανόμενων κινδύνων και ενδέχεται να μην είναι αποτελεσματική με συνέπεια να μην αποτρέψει ζημίες.
 - Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, λειτουργικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.
 - Ο ανταγωνισμός από ελληνικές και ξένες τράπεζες στις αγορές όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται ενδέχεται να επηρεάσει τη θέση του στην αγορά, τη δραστηριότητα και τη χρηματοοικονομική του κατάσταση ή τα αποτελέσματά του.
 - Η Τράπεζα μπορεί να μην είναι σε θέση να διατηρήσει την πελατειακή της βάση.
 - Η Τράπεζα υπόκειται σε όλο και περισσότερες και πολύπλοκες κανονιστικές ρυθμίσεις, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τη δραστηριότητά της.
 - Η σχεδιαζόμενη εφαρμογή ενός κοινού συστήματος εγγύησης των καταθέσεων σε όλα τα κράτη της Ευρωπαϊκής Ένωσης μπορεί να οδηγήσει σε πρόσθετα έξοδα για την Τράπεζα.
 - Οι απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου ενδέχεται να αυξηθούν ως αποτέλεσμα των αλληλαγιών της νομοθεσίας και του κανονιστικού πλαισίου.
 - Η Τράπεζα μπορεί να αναθεωρήσει προς τα κάτω την αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχουν αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.
-

Δ.1

Κύριες Πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον εκδότη ή στον τομέα δραστηριότητάς του

- Αλληλαγές στη νομοθεσία για την προστασία των καταναλωτών μπορεί να περιορίσουν τις αμοιβές που ο Όμιλος χρεώνει για κάποιες από τις τραπεζικές συναλλαγές του.
- Η υφιστάμενη πτωχευτική νομοθεσία και άλλοι νόμοι που διέπουν τα δικαιώματα των πιστωτών στην Ελλάδα μπορεί να επηρεάσουν τη δυνατότητα του Ομίλου να λάβει πληρωμές από τα δάνεια σε καθυστέρηση.
- Ενδέχεται να επιβληθεί φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών και άλλοι επιπλέον φόροι στην Τράπεζα και στις θυγατρικές της.
- Απεργίες ή άλλες παρόμοιες κινητοποιήσεις στον τραπεζικό κλάδο μπορεί να επιφέρουν αρνητική επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου.
- Ο Όμιλος ενδέχεται να υποστεί πρόσθετο κόστος σχετικά με τις αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού.
- Παραβίαση της ασφάλειας στα Ολοκληρωμένα Πληροφοριακά Συστήματα και στα δίκτυα του Ομίλου ενδέχεται να προκαλέσουν δυσλειτουργία τους και άλλες ζημιές.
- Το δανειακό χαρτοφυλάκιο ενδέχεται να συνεχίζει να συρρικνώνεται.
- Οι συναλλαγές επί του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας ενέχουν κινδύνους.
- Η Τράπεζα, όπως κάθε άλλο πιστωτικό ίδρυμα, είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους απάτης και άλλης μορφής παράνομων δραστηριοτήτων που αν δεν αντιμετωπισθούν εγκαίρως και επιτυχώς θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές συνέπειες στη δραστηριότητά της, στη χρηματοοικονομική της κατάσταση και στα λειτουργικά της αποτελέσματα.
- Η Τράπεζα ενδεχομένως να μην έχει τη δυνατότητα πρόσληψης ή διατήρησης έμπειρων ή/και καταρτισμένων στελεχών.
- Η απώλεια υψηλόβαθμων στελεχών μπορεί να έχει δυσμενείς συνέπειες στη δυνατότητα της Τράπεζας να εφαρμόσει τη στρατηγική της.
- Κίνδυνος από την εξάρτηση της Τράπεζας από τη φήμη της.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Εξαγορές

- Μπορεί να προκύψουν υποχρεώσεις λόγω απομείωσης στοιχείων ενεργητικού ή βαρών ή άλλων εξόδων που είναι υψηλότερα απ' ό,τι αναμένεται.
- Η Τράπεζα μπορεί να μην πραγματοποιήσει τις αναμενόμενες ενέργειες κόστους και εσόδων από τις Εξαγορές.
- Η Τράπεζα δεν είχε προβεί σε ανεξάρτητο έλεγχο των παρασχεθεισών πληροφοριών σε σχέση με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες που αποκτήθηκαν με την εξαγορά της ΑΤΕbank και των Κυπριακών Τραπεζών και, ως εκ τούτου, κίνδυνοι και αβεβαιότητες άγνωστες στην Τράπεζα μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά στο μέλλον τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της και / ή την οικονομική κατάστασή της.
- Η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 3 «Επιχειρηματικές Συνενώσεις» και της «μεθόδου εξαγοράς» (“acquisition accounting”) ενδέχεται να έχει αρνητική επίδραση στις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Ομίλου. Δεν ρυθμίζεται νομοθετικά ή ερμηνευτικά η φορολογική αντιμετώπιση της υπεραξίας σε περίπτωση κεφαλαιοποίησης ή διανομής.
- Αποτυχία αποτελεσματικής και έγκαιρης ενσωμάτωσης των εξαγορασθεισών επιχειρήσεων ενδέχεται να επιδράσει αρνητικά στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας.
- Η εξαγορά της MBG ενδέχεται να μην ολοκληρωθεί.

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΟΝΤΑΙ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις αγορές

- Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τράπεζας παρουσιάζει διακυμάνσεις.
- Το Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) έχει χαμηλότερη εμπορευσιμότητα σε σχέση με άλλα μεγάλα χρηματιστήρια.
- Μεταβολές στις συναλληλαγματικές ισοτιμίες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην αξία των μετοχών της Τράπεζας.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση

- Η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας μπορεί να αλλιάξει σημαντικά μετά την παρούσα αύξηση λόγω της συμμετοχής του ΤΧΣ και της ΒCP.
- Ενδέχεται να υπάρχει μειωμένη ρευστότητα στις κοινές μετοχές λόγω της συμμετοχής του ΤΧΣ και της ΒCP στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.
- Η τιμή διαπραγμάτευσης των κοινών μετοχών ενδέχεται να μειωθεί πριν ή μετά τη λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης.
- Δεν θα δοθεί αποζημίωση για δικαιώματα προτίμησης που δεν θα ασκηθούν.
- Οι υφιστάμενοι μέτοχοι θα υποστούν μείωση του ποσοστού συμμετοχής τους (dilution) ως αποτέλεσμα της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.
- Η τιμή των κοινών μετοχών της Τράπεζας και των Τίτλων ΤΧΣ ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά από πρόσθετες πωλήσεις κοινών μετοχών από υφιστάμενους ή μελλοντικούς μετόχους.
- Η Τράπεζα ενδέχεται να μη διανείμει μέρος στους κατόχους των κοινών μετοχών της ή ενδέχεται να μην μπορεί να διανείμει μέρος σε μετρητά, αλλιώς μόνο σε νέες κοινές μετοχές της.
- Υπάρχει ο κίνδυνος να μην υπάρξει ενεργή διαπραγμάτευση σε σχέση με τα δικαιώματα προτίμησης.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τους Τίτλους Παραστατικούς Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών (Τίτλοι ΤΧΣ)

- Πριν την άσκηση των Τίτλων ΤΧΣ, οι κάτοχοι αυτών των τίτλων δεν έχουν τα ίδια δικαιώματα με τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τράπεζας, αλλιώς θα δεσμεύονται από όλες τις μεταβολές των κοινών μετοχών που θα λάβουν χώρα πριν την άσκηση των Τίτλων ΤΧΣ.
- Η χρηματιστηριακή τιμή των κοινών μετοχών της Τράπεζας μπορεί να υπολείπεται της τιμής άσκησης των Τίτλων ΤΧΣ.
- Δεν υφίσταται σήμερα αγορά διαπραγμάτευσης για τους Τίτλους ΤΧΣ και η τιμή τους μπορεί να διαφοροποιηθεί σημαντικά από τις θεωρητικές τους τιμές που προκύπτουν από τις συνήθεις μεθοδολογίες αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.
- Η χρηματιστηριακή τιμή των Τίτλων ΤΧΣ ενδέχεται να επηρεάζεται άμεσα από τη χρηματιστηριακή τιμή των κοινών μετοχών της Τράπεζας, η οποία δύναται να παρουσιάζει διακυμάνσεις.
- Επειδή οι Τίτλοι ΤΧΣ αποτελούν υποχρεώσεις του ΤΧΣ, ενδέχεται να χάσουν την αξία τους σε περίπτωση που το ΤΧΣ δε μπορεί να ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτά.

Δ.3 Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στις κινητές αξίες

<p>Δ.3 Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στις κινητές αξίες</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ο αριθμός κοινών μετοχών της Τράπεζας που ενσωματώνεται σε κάθε Τίτλο ΤΧΣ θα μειωθεί εάν η παρούσα αύξηση καλυφθεί πλήρως. • Εφόσον οι Τίτλοι ΤΧΣ ρυθμίζονται από το νόμο, οποιαδήποτε τροποποίηση ή ερμηνεία στο νόμο είναι πιθανόν να επηρεάσει αρνητικά τα δικαιώματα κατόχων των Τίτλων ΤΧΣ. • Σε περίπτωση εταιρικής πράξης, τυχόν αναπροσαρμογή της τιμής άσκησης και του αριθμού των υποκείμενων κοινών μετοχών ανά Τίτλο ΤΧΣ, είναι πιθανόν να μη δύναται να αποζημιώσει επαρκώς τους κατόχους Τίτλων ΤΧΣ για την προ αυτής της εταιρικής πράξης αξία των δικαιωμάτων τους. • Μετά τριάντα έξι μήνες από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ, το ΤΧΣ δύναται, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, να μεταβιβάσει τις υποκείμενες κοινές μετοχές σε τρίτους χωρίς να οφείλει οποιαδήποτε αποζημίωση στους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ, οι οποίοι δεν θα ασκήσουν το δικαίωμα απόκτησης των μετοχών αυτών. • Ενδέχεται να υπάρξει περιορισμένη ρευστότητα ως αποτέλεσμα της υψηλής συμμετοχής του ΤΧΣ. • Η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Τίτλων ΤΧΣ κατά την πρώτη συνεδρίαση μπορεί να διαφέρει σημαντικά από την χρηματιστηριακή τιμή που θα διαμορφωθεί μετά από συναλλαγές. • Σε περίπτωση αναστολής διαπραγμάτευσης της κοινής μετοχής της Τράπεζας ενδέχεται να ανασταλεί και η διαπραγμάτευση των Τίτλων ΤΧΣ. • Οι Τίτλοι ΤΧΣ αποτελούν ένα νέο χρηματοπιστωτικό μέσο για την Ελλάδα και η φορολογική τους αντιμετώπιση δεν ρυθμίζεται ακόμη με ειδικό τρόπο από την φορολογική νομοθεσία.
---	---

Ενότητα Ε. Προσφορά

Α) Μετοχές

<p>E.1 Τα συνολικά καθαρά έσοδα και εκτίμηση των συνολικών εξόδων της έκδοσης/προσφοράς συμπεριλαμβανομένων των κατ' εκτίμηση εξόδων που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον προσφέροντα</p>	<p>Κεφάλαια ύψους €8.429 εκατ. αναμένεται να αντληθούν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, μετά την αφαίρεση των σχετικών δαπανών και εξόδων έκδοσης ύψους €245,1 εκατ.</p> <p>Δεν υφίστανται έξοδα της έκδοσης που βαρύνουν τον επενδυτή.</p>
<p>E.2α Λόγοι της προσφοράς και της χρήσης των εσόδων, εκτιμώμενο καθαρό ποσό των εσόδων</p>	<p>Τα κεφάλαια ύψους €8.429 εκατ. που αναμένεται να αντληθούν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, μετά την αφαίρεση των σχετικών δαπανών και εξόδων έκδοσης ύψους €245,1 εκατ., θα διατεθούν για την ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας.</p>
<p>E.3 Περιγραφή των όρων και των προϋποθέσεων της προσφοράς</p>	<p>Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου</p> <p>Η από 23.04.2013 Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας, (η απόφαση της οποίας εγκρίθηκε με την από 23.05.2013 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας), καθώς και το από 29.05.2013 Διοικητικό Συμβούλιο αυτής, προς το οποίο η ως άνω Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση παρέσχε τις σχετικές εξουσιοδοτήσεις, αποφάσισαν, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για άντληση κεφαλαίων μέχρι ποσού €8,429 δισ.</p>

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Η εν λόγω αύξηση θα λάβει χώρα μετά την αύξηση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών της Τράπεζας με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού τους («**reverse split**»), την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού του άρθρου 4 παράγραφος 4α Κ.Ν. 2190/1920 προς το σκοπό στρογγυλοποίησης του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας, καθώς και τη δημιουργία ειδικού αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α Κ.Ν. 2190/1920 με μείωση του μετοχικού κεφαλαίου διά μειώσεως της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής.

Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο της 29.05.2013, στο πλαίσιο της ως άνω εξουσιοδότησης αποφάσισε τα ακόλουθα:

- α) την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από €0,30 σε €3,00 με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας από 1.143.326.564 σε 114.332.657 μετοχές,
- β) την, προς το σκοπό επίτευξης ακέραιου αριθμού μετοχών, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α Κ.Ν. 2190/1920 και ειδικότερα ποσού €1,80,
- γ) τη δημιουργία ειδικού αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α Κ.Ν. 2190/1920 ποσού €308.698.173,90 με ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου δια μειώσεως της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από €3,00 σε €0,30.

Σχετικά σημειώνεται ότι κατά τη διαδικασία του reverse split κλήσματα μετοχής δεν θα εκδοθούν. Τα κλησματικά δικαιώματα που θα προκύψουν θα εκποινηθούν από την Τράπεζα και το ποσό της ρευστοποίησής τους θα αποδοθεί στους δικαιούχους μετόχους.

E.3 Περιγραφή των όρων και των προϋποθέσεων της προσφοράς

1) Ύψος της αύξησης

Το συνολικό ύψος των αντληθησομένων κεφαλαίων (συμπεριλαμβανομένων και των υπέρ το άρτιο ποσών) ανέρχεται σε €8,429 δισ. (η «**Συνολική Αύξηση**»). Εξ αυτών:

Ποσό €7,335 δισ. έχει ορισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος ως απαραίτητο για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας, στο πλαίσιο του Ν. 3864/2010 και της ΠΥΣ 38, προκειμένου ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας να ανέλθει στο 9% («**Αύξηση Ανακεφαλαιοποιήσεως**»), ενώ ποσό €1,094 δισ. αφορά στην κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας που προέκυψαν από την εξαγορά στοιχείων ενεργητικού & παθητικού της ΑΤΕbank (ύψους €570,00 εκατ. η «**Αύξηση ΑΤΕbank**»), καθώς και στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών (ύψους €524,00 εκατ. η «**Αύξηση Κυπριακών**»), στο πλαίσιο του άρθρου 63Δ του Ν. 3601/2007 και του άρθρου 16Γ παράγραφος 6 του Ν. 3864/2010, αντίστοιχα (η Αύξηση ΑΤΕbank και η Αύξηση Κυπριακών συνολικά η «**Αύξηση Λόγω Εξαγορών**»).

Όλες οι μετοχές που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Συνολικής Αύξησης αναφέρονται εφεξής ως «**Νέες Μετοχές**» και η ονομαστική αξία τους θα είναι €0,30, ήτοι η ονομαστική αξία της κοινής μετοχής της Τράπεζας μετά το reverse split και τη μείωση ονομαστικής αξίας. Οι Νέες Μετοχές που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης θα αναφέρονται εφεξής ως «**Μετοχές Ιδιωτών**».

Ειδικότερα:

I. Αύξηση Ανακεφαλαιοποιήσεως (ανώτατο ύψος αντληθησομένων κεφαλαίων €7,335 δισ.):

- α) Κατά €70.588.235,10 με έκδοση 235.294.117 κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 και με τιμή διάθεσης €1,70 («**Τιμή Διάθεσης**») καθεμία, για άντληση ποσού €399.999.998,90 με καταβολή μετρητών, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης, με μερική κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των παλαιών μετόχων για το ποσό αυτό.

β) Κατά €1.223.823.529,20 με έκδοση 4.079.411.764 κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 και με τιμή διάθεσης €1,70 με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας με αναλογία 35,680197 νέες προς μία (1) παλαιά κοινή μετοχή για άντληση €6.934.999.998,80.

II. Αύξηση λόγω Εξαγορών (ύψος αντληθησομένων κεφαλαίων €1,094 δισ.):

α) Κατά €100.588.235,10, με την έκδοση 335.294.117 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 στην Τιμή Διάθεσης (ήτοι €1,70), με εισφορά σε είδος από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, και ειδικότερα με εισφορά ομολόγων εκδόσεως του EFSF για την άντληση κεφαλαίων €569.999.998,90.

β) Κατά €92.470.588,20, με την έκδοση 308.235.294 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 στην Τιμή Διάθεσης (ήτοι €1,70), με εισφορά σε είδος από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, και ειδικότερα με εισφορά ομολόγων του EFSF για την άντληση κεφαλαίων €523.999.999,80.

Η αποτίμηση των ως άνω ομολόγων εκδόσεως του EFSF πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/1920 από ελεγκτικούς οίκους εγνωσμένου κύρους με χρήση διεθνώς αποδεκτών μεθόδων αποτίμησης.

2) Τιμή διάθεσης

Η Τιμή Διάθεσης θα είναι ίση με την τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών που θα αναλάβει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, ήτοι €1,70. Η τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών που θα καλυφθούν με ιδιωτική τοποθέτηση ή/και των αδιάθετων μετοχών δεν θα είναι χαμηλότερη της Τιμής Διάθεσης.

Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσής τους θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων «Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο».

Σύμφωνα με την από 23.04.2013 απόφαση της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, κατόχων κοινών μετοχών η τιμή διάθεσης δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τράπεζας κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Κλήσματα Νέων Μετοχών δεν θα εκδοθούν, προς τούτο και η σύσταση προς τους μετόχους όπως συγκεντρώσουν αριθμό υφιστάμενων δικαιωμάτων προτίμησης που κατά την εξάσκησή τους να παράγουν ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών.

3) Δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης

(i) όλοι οι κάτοχοι υφιστάμενων (μετά την ολοκλήρωση του reverse split) κοινών μετοχών της Τράπεζας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Μετόχων της Τράπεζας που τηρείται στην εταιρία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης Διακανονισμού & Καταχώρησης» (η «Ε.Χ.Α.Ε.») τη δεύτερη εργάσιμη που έπεται της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, και έχει ορισθεί ως η Παρασκευή 07.06.2013 (joint record date), υπό την αίρεση λήψης των αντίστοιχων εγκρίσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.), και

(ii) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγματεύσεώς τους στο Χ.Α.

Σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 7 του Κ.Ν. 2190/1920 και το άρθρο 6 παρ. 2 του Καταστατικού της Τράπεζας, το Ελληνικό Δημόσιο, μετά την υπαγωγή

E.3 Περιγραφή των όρων και των προϋποθέσεων της προσφοράς

της Τράπεζας στο Ν. 3723/2008, υπό την ιδιότητα του κατόχου προνομιούχων μετοχών άνευ ψήφου, δύναται να ασκήσει δικαίωμα προτίμησης για την απόκτηση Νέων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης, εφόσον υφίστανται αδιάθετες νέες μετοχές μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης των κοινών μετοχών έως του ποσοστού συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Το Ελληνικό Δημόσιο, κατά την από 23.05.2013 αυτόκλητη Έκτακτη Γενική Συνέλευση του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας δήλωσε ότι δεν θα ασκήσει τα ως άνω δικαιώματα προτίμησης στις αδιάθετες μετοχές.

Στα ανωτέρω πρόσωπα υπό 3 (i) και (ii) που ασκούν δικαιώματα προτίμησης παρέχεται επιπρόσθετα η δυνατότητα προεγγραφής, χωρίς περιορισμό ανώτατου αριθμού μετοχών για την απόκτηση τυχόν αδιάθετων μετοχών στην Τιμή Διάθεσης (η «Προεγγραφή» και το «Δικαίωμα Προεγγραφής») με την υποβολή σχετικής έγγραφης δήλωσης και ταυτόχρονη καταβολή της αξίας τους.

Τα Δικαιώματα Προεγγραφής δεν είναι μεταβιβάσιμα και δεν θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή σε άλλη οργανωμένη αγορά. Τα Δικαιώματα Προεγγραφής θα ασκούνται κατά την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης (βλέπε το υπό 4 κατωτέρω).

4) Περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης

Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης των κοινών μετοχών θα διαρκέσει έως και την 25.06.2013.

5) Διάθεση αδιάθετων μετοχών

Η διάθεση από το Διοικητικό Συμβούλιο των τυχόν αδιάθετων μετοχών, δηλαδή εκείνων που θα προκύψουν μετά τη λήξη της προθεσμίας άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης των κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας, και μετά την ιδιωτική τοποθέτηση που θα γίνει κατά το ίδιο διάστημα, θα γίνει ελεύθερα, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 8 του Κ.Ν.2190/1920. Οι αδιάθετες μετοχές θα καταμεληθούν στα πρόσωπα που θα έχουν υποβάλει σχετικές δηλώσεις Προεγγραφής, σε επενδυτές που θα έχουν δηλώσει στη Διοίκηση της Τράπεζας πρόθεση ανάληψης μετοχών στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου καθώς και στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κατά τα παρακάτω. Δεδομένου ότι η διάθεση των εν λόγω μετοχών θα γίνει κατά την ελεύθερη κρίση της Διοίκησης της Τράπεζας, οι κατά τα ανωτέρω Προεγγραφές και δηλώσεις πρόθεσης ανάληψης μετοχών ενδέχεται να μην ικανοποιηθούν. Εφ' όσον μετά την ελεύθερη διάθεση εξακολουθούν να υπάρχουν αδιάθετες μετοχές, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα τις αναλάβει, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 και της ΠΥΣ 38/2012, στην Τιμή Διάθεσης με εκ μέρους του εισφορά σε είδος και συγκεκριμένα με εισφορά ομοιόγων εκδόσεως EFSF.

Τα τυχόν καταβληθέντα ποσά των Προεγγραφών που δεν θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση αδιάθετων μετοχών θα επιστραφούν άτοκα.

Σημειώνεται ότι με βάση το Ν. 3864/2010 και την ΠΥΣ 38, το ΤΧΣ ασκεί περιορισμένα δικαιώματα ψήφου εκ των μετοχών που λαμβάνει στο πλαίσιο κεφαλαιακής ενίσχυσης, εφόσον οι ιδιώτες επενδυτές συμμετέχουν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσοστό τουλάχιστον 10%.

Σημειώνεται επίσης ότι, με βάση την Τράπεζα της Ελλάδος, το μέγιστο ποσό Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης είναι €7,335 δισ., το δε ελάχιστο ποσό Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης, ώστε ο δείκτης κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας να ανέρχεται στο 6%, είναι €5,185 δισ., χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι κεφαλαιακές ανάγκες που προέκυψαν από την από-

κτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank, καθώς και στοιχείων ισολογισμού Κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα.

Κατόπιν αυτών, προκειμένου το ΤΧΣ να ασκεί περιορισμένα δικαιώματα ψήφου, το αντληθέν ποσό από ιδιώτες επενδυτές στο πλαίσιο της παρούσας αύξησης πρέπει να ανέρχεται τουλάχιστον στο 10% του ελάχιστου ποσού Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης πλέον του 10% του ποσού της Αύξησης ΑΤΕbank (η «**Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών**»), δηλαδή τουλάχιστον στο ποσό των €575,5 εκατ.

Συγκεκριμένα, εάν η συμμετοχή ιδιωτών είναι μικρότερη των €733,5 εκατ. αλλά μεγαλύτερη των €575,5 εκατ., το ποσό της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης (εφαρμοζόμενου του άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190/1920) θα περιοριστεί από το Δ.Σ. σε τέτοιο ύψος, ούτως ώστε η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών, να αποτελεί το 10% του ποσού Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης. Η διαφορά του αναπροσαρμοσμένου από το Δ.Σ. ποσού αύξησης έως του ποσού των €7,335 δισ. θα καλυφθεί μέσω έκδοσης του Υπό Αίρεση ΜΟΔ που θα αναληφθεί εξ ολοκλήρου από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Η έκδοση του Υπό Αίρεση ΜΟΔ θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 31.01.2013.

Σύμφωνα με το άρθρο 68 Ν. 4150/2013 οι μετοχές που θα λάβει το ΤΧΣ από την Αύξηση Κυπριακών δεν προσμετρώνται στη βάση υπολογισμού του ανωτέρω ποσοστού 10% και για αυτές δεν εκδίδονται Τίτλοι ΤΧΣ.

Επομένως με βάση τα παραπάνω:

1. Εάν η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα είναι κατώτερη των €575,5 εκατ., τότε το ΤΧΣ θα ασκεί πλήρως όλα τα δικαιώματα ψήφου από τις Νέες Μετοχές που θα αποκτήσει και δεν θα εκδοθούν Τίτλοι ΤΧΣ (warrants) στους ιδιώτες που θα αποκτήσουν Νέες Μετοχές.
2. Εάν η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα είναι τουλάχιστον €575,5 εκατ., αλλά κατώτερη των €733,5 εκατ., τότε η Τράπεζα θα εκδώσει Υπό Αίρεση ΜΟΔ μέχρι ανώτατου ύψους €1.580 εκατ., το ΤΧΣ θα ασκεί περιορισμένα δικαιώματα ψήφου από τις Νέες Μετοχές που θα αποκτήσει, οι δε επενδυτές του ιδιωτικού τομέα που θα αποκτήσουν Νέες Μετοχές θα δικαιούνται να λάβουν ένα Τίτλο ΤΧΣ (warrant) για κάθε Νέα Μετοχή που θα αποκτήσουν.
3. Εάν η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα είναι τουλάχιστον €733,5 εκατ., τότε το ΤΧΣ θα ασκεί περιορισμένα δικαιώματα ψήφου από τις Νέες Μετοχές που θα αποκτήσει, δεν θα απαιτηθεί η έκδοση ΜΟΔ, οι δε επενδυτές του ιδιωτικού τομέα που θα αποκτήσουν Νέες Μετοχές θα δικαιούνται να λάβουν ένα Τίτλο ΤΧΣ (warrant) για κάθε Νέα Μετοχή που θα αποκτήσουν.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα έχει εξασφαλίσει κάλυψη από τον ιδιωτικό τομέα ποσού € 170 εκατ. μέσω συμβατικής υποχρέωσης της Societe Generale. Επίσης, εφόσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της MBG, υπάρχει συμφωνία με τη BCP για τη συμμετοχή της στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με € 400 εκατ.

Η ανωτέρω συμφωνία τελεί υπό την αίρεση: (α) της ολοκλήρωσης ορισμένων διαδικαστικών ενεργειών και της θέσης σε εφαρμογή ορισμένων επιμέρους συμφωνιών μεταξύ των μερών στο πλαίσιο της διαδικασίας μετάβασης της Millennium από τον όμιλο BCP στον Όμιλο Πειραιώς (για τη ανακεφαλαιοποίηση της Millennium εκ μέρους της BCP και τη συμμετοχή της BCP στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Πειραιώς), και (β) λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές (ενδεικτικά: κεντρικές τράπεζες Ελλάδος & Πορτογαλίας, Υπουργείο Οικονομικών της Πορτογαλίας & Δ/ση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την απόκτηση της Millennium ΑΕΔΑΚ).

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Διάθεση τίτλων εκδόσεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας που ενσωματώνουν δικαίωμα κτήσης κοινών μετοχών εκδόσεως της Τράπεζας (Τίτλοι ΤΧΣ)

Κάθε επενδυτής που θα συμμετέχει και θα λάβει Μετοχές Ιδιωτών στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης, θα αποκτήσει (υπό την προϋπόθεση ότι θα επιτευχθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών) δωρεάν τίτλους εκδόσεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας που θα ενσωματώνουν δικαίωμα αγοράς των κοινών μετοχών της Τράπεζας τις οποίες θα έχει αποκτήσει το ΤΧΣ στο πλαίσιο της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης και της Αύξησης ΑΤΕbank (οι «Υποκείμενες Μετοχές»).

Γενικά στοιχεία έκδοσης

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται συνοπτικά στοιχεία για τον αριθμό των κοινών μετοχών, πριν και μετά την παρούσα αύξηση μετά το reverse split και τη μείωση ονομαστικής αξίας, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	114.332.657	κοινές ονομαστικές
ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ		
Με καταβολή μετρητών και με μερική κατάργηση δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων (ιδιωτική τοποθέτηση)	235.294.117	κοινές ονομαστικές
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών κοινών μετόχων σε αναλογία 35,680197 νέες για κάθε 1 παλαιά	4.079.411.764	κοινές ονομαστικές
Με εισφορά σε είδος ομολόγων ΕFSF*	643.529.411	κοινές ονομαστικές
ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	5.072.567.949	κοινές ονομαστικές
Ονομαστική Αξία Κοινής Μετοχής	€0,30	
ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	€1,70	
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	€8.428.999.996,40	

* Σημειώνεται ότι δεν περιλαμβάνονται ομόλογα ΕFSF που τυχόν απαιτηθούν για την κάλυψη τυχόν αδιάθετων μετοχών.

Οι Νέες Μετοχές που θα προκύψουν από την παραπάνω αύξηση θα έχουν δικαίωμα λήψης μερίσματος (περιλαμβανομένων τυχόν προμερισμάτων) από την τρέχουσα διαχειριστική χρήση και εφεξής, σε κάθε περίπτωση υπό την επιφύλαξη των διατάξεων του Ν. 3723/2008, του Ν. 3864/2010 και της συναφούς νομοθεσίας για όσο χρονικό διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις αυτών των νόμων.

Η Τράπεζα δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς τη σύγκληση και διεξαγωγή της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 23.04.2013 και δεσμεύεται ότι θα τηρήσει τις νόμιμες διαδικασίες αναφορικά με την παρούσα αύξηση, καθώς και ότι για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η προσαρμογή της τιμής των μετοχών, συνέπεια του reverse split, της μείωσης της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών της Τράπεζας και της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, θα πραγματοποιηθεί ταυτόχρονα με την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 5.3.1.2, 5.3.4.2 και 5.3.14 του Κανονισμού του Χ.Α., σε συνδυασμό με τις σχετικές αποφάσεις του Δ.Σ. του Χ.Α.

Ε.3 Περιγραφή των όρων και των προϋποθέσεων της προσφοράς

<p>E.4 Περιγραφή τυχόν συμφερόντων που επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση/προσφορά περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων</p>	<p>Ο Σύμβουλος Έκδοσης Lazard Freres Banque S.A. ούτε ο ίδιος ούτε και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρίες, ούτε εργαζόμενοι σε αυτόν ή στις συνδεδεμένες με αυτόν εταιρίες, που σχετίζονται άμεσα με την εισαγωγή των κινητών αξιών που θα προκύψουν από την ως άνω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο Χρηματιστήριο Αθηνών:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Κατέχουν μετοχές της Τράπεζας ή των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών, • Έχουν άμεσα ή έμμεσα η οικονομικό συμφέρον από την επιτυχία της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ή • Έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Τράπεζας. <p>Δεν έχει συμφέρον που να επηρεάζει σημαντικά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Δεν θα λάβει αμοιβή από τη Τράπεζα σχετικά με το ρόλο του ως Σύμβουλος της Τράπεζας στα πλαίσια της παρούσας αύξησης.</p> <p>Εταιρία συνδεδεμένη με αυτόν, και συγκεκριμένα η Lazard Freres, θα λάβει αμοιβή από την Τράπεζα σχετικά με ενέργειες προπαρασκευαστικές της ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας, σύμφωνα με σύμβαση που έχει καταρτιστεί μεταξύ της Lazard Freres και της Τράπεζας. Ο Σύμβουλος και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρίες έχουν συνάψει με την Τράπεζα στο παρελθόν, ή πιθανό να συνάψουν στο μέλλον, συμφωνίες επενδυτικής τραπεζικής καθώς και άλλες εμπορικές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους. Έχει λάβει στο παρελθόν συνήθεις αμοιβές και προμήθειες για αυτές τις συναλλαγές και υπηρεσίες. Στο βαθμό που γνωρίζει, οι υπάλληλοί του που εμπλέκονται άμεσα στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δεν έχουν συμφέρον το οποίο είναι ουσιώδες σχετικά με ότι αναφέρεται ανωτέρω.</p>																																							
<p>E.5 Όνομα του προσώπου ή της οντότητας που προσφέρεται να πωλήσει την κινητή αξία. Συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης: ενδιαφερόμενα μέρη και περίοδος υποχρεωτικής διακράτησης</p>	<p>Για περίοδο 36 μηνών από την ημερομηνία έκδοσης των Τίτλων ΤΧΣ, το ΤΧΣ δεν θα δύναται να μεταβιβάσει τις Υποκείμενες Μετοχές, εκτός αν η εν λόγω μεταβίβαση γίνεται συνεπεία ασκήσεως των Δικαιωμάτων Αγοράς από τους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ.</p>																																							
<p>E.6 Ποσό και ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς που προκύπτει από την προσφορά. Εάν η προσφορά εγγραφής γίνεται σε υφιστάμενους μετόχους, να αναφερθεί το ποσό και το ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς εάν οι μέτοχοι αυτοί δεν εγγράψουν τη νέα προσφορά.</p>	<p>Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαίωματος ψήφου) της Τράπεζας Πειραιώς πριν και μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με βάση το μετοχολόγιο της 23.04.2013 (μετά το reverse split και τη μείωση ονομαστικής αξίας), με βάση τις ακόλουθες παραδοχές α) ουδείς των υφιστάμενων μετόχων ασκεί τα δικαιώματα προτίμησής του, και β) το ΤΧΣ καλύπτει εξ ολοκλήρου την Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης καθώς και την Αύξηση λόγω Εξαγορών.</p> <table border="1" data-bbox="574 1561 1361 1808"> <thead> <tr> <th colspan="5">ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΤΗΝ 23.04.2013*</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">ΜΕΤΟΧΟΙ</th> <th colspan="2">ΠΡΙΝ ΤΗΝ</th> <th colspan="2">ΜΕΤΑ ΤΗΝ</th> </tr> <tr> <th colspan="2">ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ</th> <th colspan="2">ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ</th> </tr> <tr> <th></th> <th>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ</th> <th>% ΠΟΣΟΣΤΟ</th> <th>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ</th> <th>% ΠΟΣΟΣΤΟ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Φυσικά Πρόσωπα</td> <td>61.589.023</td> <td>53,87%</td> <td>61.589.023</td> <td>1,21%</td> </tr> <tr> <td>Νομικά Πρόσωπα**</td> <td>52.743.634</td> <td>46,13%</td> <td>52.743.634</td> <td>1,04%</td> </tr> <tr> <td>ΤΧΣ</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>4.958.235.292</td> <td>97,75%</td> </tr> <tr> <td>ΣΥΝΟΛΟ</td> <td>114.332.657</td> <td>100,00%</td> <td>5.072.567.949</td> <td>100,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις ** Στα Νομικά Πρόσωπα περιλαμβάνονται 5.883 μετοχές εκδόσεως της Τράπεζας που κατείχε η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ εκ των οποίων 5.824 ως Ειδικός Διαπραγματευτής. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατείχε ίδιες μετοχές.</p>	ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΤΗΝ 23.04.2013*					ΜΕΤΟΧΟΙ	ΠΡΙΝ ΤΗΝ		ΜΕΤΑ ΤΗΝ		ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ		ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ			ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ	Φυσικά Πρόσωπα	61.589.023	53,87%	61.589.023	1,21%	Νομικά Πρόσωπα**	52.743.634	46,13%	52.743.634	1,04%	ΤΧΣ	-	-	4.958.235.292	97,75%	ΣΥΝΟΛΟ	114.332.657	100,00%	5.072.567.949	100,00%
ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΤΗΝ 23.04.2013*																																								
ΜΕΤΟΧΟΙ	ΠΡΙΝ ΤΗΝ		ΜΕΤΑ ΤΗΝ																																					
	ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ		ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ																																					
	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ																																				
Φυσικά Πρόσωπα	61.589.023	53,87%	61.589.023	1,21%																																				
Νομικά Πρόσωπα**	52.743.634	46,13%	52.743.634	1,04%																																				
ΤΧΣ	-	-	4.958.235.292	97,75%																																				
ΣΥΝΟΛΟ	114.332.657	100,00%	5.072.567.949	100,00%																																				

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου) της Τράπεζας πριν και μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με βάση το μετοχολόγιο της 23.04.2013 (μετά το reverse split και τη μείωση ονομαστικής αξίας), με βάση τις ακόλουθες παραδοχές α) οι υφιστάμενοι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματα τους κατά τέτοιο ποσοστό ώστε να καλυφθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών, ήτοι €575,5 εκατ., β) η BCP καλύπτει πλήρως την ιδιωτική τοποθέτηση, γ) η Societe Generale συμμετέχει στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης με το ποσό των €170 εκατ. δ) η Τράπεζα εκδίδει Υπό Αίρεση ΜΟΔ και ε) το ΤΧΣ καλύπτει το υπολειπόμενο ποσό της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης καθώς και την Αύξηση λόγω Εξαγορών.

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΤΗΝ 23.04.2013				
ΜΕΤΟΧΟΙ	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ*		ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ*	
	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ
Φυσικά Πρόσωπα	61.589.023	53,87%	106.040.856	2,56%
Νομικά Πρόσωπα**	52.743.634	46,13%	90.811.314	2,19%
BCP***	-	-	235.294.117	5,68%
Societe Generale	-	-	20.715.781	0,50%
ΤΧΣ	-	-	3.690.294.117	89,07%
ΣΥΝΟΛΟ	114.332.657	100,00%	4.143.156.185	100,00%

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

** Στα Νομικά Πρόσωπα περιλαμβάνονται 5.883 μετοχές εκδόσεως της Τράπεζας που κατείχε η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ εκ των οποίων 5.824 ως Ειδικός Διαπραγματευτής. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

*** Εφόσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της MBG

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου) της Τράπεζας πριν και μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με βάση το μετοχολόγιο της 23.04.2013 (μετά το reverse split και τη μείωση ονομαστικής αξίας), με βάση τις ακόλουθες παραδοχές α) οι υφιστάμενοι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματα τους κατά τέτοιο ποσοστό ώστε η συμμετοχή ιδιωτών στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης να ανέρχεται σε 10%, ήτοι €733,5 εκατ., β) η BCP καλύπτει πλήρως την ιδιωτική τοποθέτηση, γ) η Societe Generale συμμετέχει στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης με το ποσό των €170 εκατ. και δ) το ΤΧΣ καλύπτει το υπολειπόμενο ποσό της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης καθώς και την Αύξηση λόγω Εξαγορών.

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΤΗΝ 23.04.2013				
ΜΕΤΟΧΟΙ	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ*		ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ*	
	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ
Φυσικά Πρόσωπα	61.589.023	53,87%	153.603.368	3,03%
Νομικά Πρόσωπα**	52.743.634	46,13%	131.542.919	2,59%
BCP***	-	-	235.294.117	4,64%
Societe Generale	-	-	25.362.840	0,50%
ΤΧΣ	-	-	4.526.764.704	89,24%
ΣΥΝΟΛΟ	114.332.657	100,00%	5.072.567.949	100,00%

Ε.6 Ποσό και ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς που προκύπτει από την προσφορά. Εάν η προσφορά εγγραφής γίνεται σε υφιστάμενους μετόχους, να αναφερθεί το ποσό και το ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς εάν οι μέτοχοι αυτοί δεν εγγράψουν τη νέα προσφορά.

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

** Στα Νομικά Πρόσωπα περιλαμβάνονται 5.883 μετοχές εκδόσεως της Τράπεζας που κατέχει η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ εκ των οποίων 5.824 ως Ειδικός Διαπραγματευτής. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

*** Εφόσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της MBG

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου) της Τράπεζας πριν και μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με βάση το μετοχολόγιο της 23.04.2013 (μετά το reverse split και τη μείωση ονομαστικής αξίας), με βάση τις ακόλουθες παραδοχές α) όλοι οι υφιστάμενοι μέτοχοι ασκούν εξ ολοκλήρου τα δικαιώματά τους, β) η BCP καλύπτει πλήρως την ιδιωτική τοποθέτηση και γ) το ΤΧΣ καλύπτει την Αύξηση λόγω Εξαγορών.

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΤΗΝ 23.04.2013				
ΜΕΤΟΧΟΙ	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ*		ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ*	
	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ
Φυσικά Πρόσωπα	61.589.023	53,87%	2.259.097.511	44,54%
Νομικά Πρόσωπα**	52.743.634	46,13%	1.934.646.910	38,14%
BCP***	-	-	235.294.117	4,64%
ΤΧΣ	-	-	643.529.411	12,69%
ΣΥΝΟΛΟ	114.332.657	100,00%	5.072.567.949	100,00%

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

** Στα Νομικά Πρόσωπα περιλαμβάνονται 5.883 μετοχές εκδόσεως της Τράπεζας που κατέχει η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ εκ των οποίων 5.824 ως Ειδικός Διαπραγματευτής. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

*** Εφόσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της MBG

E.6 Ποσό και ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς που προκύπτει από την προσφορά. Εάν η προσφορά εγγραφής γίνεται σε υφιστάμενους μετόχους, να αναφερθεί το ποσό και το ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς εάν οι μέτοχοι αυτοί δεν εγγράψουν τη νέα προσφορά.

Όπως προκύπτει από το μετοχολόγιο της Τράπεζας την 23.04.2013, δεν υπάρχει μέτοχος /κάτοχος κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας που να κατέχει ποσοστό τουλάχιστον του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της.

Με την επιφύλαξη των ανακοινώσεων βάσει του Ν. 3340/2005, δεν είναι γνωστό στην Τράπεζα εάν μεγάλοι μέτοχοι ή μέλη των διοικητικών διαχειριστικών ή εποπτικών της οργάνων προτίθενται να εγγραφούν στις προσφερόμενες νέες μετοχές. Σημειώνεται ότι με βάση τις ανακοινώσεις του Ν. 3340/2005 στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας έχουν προβεί σε πωλήσεις περίπου 41.572.805 κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας κατά την περίοδο 23.04.2013 έως την 28.05.2013, με σκοπό τη συμμετοχή τους στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης δεν είναι γνωστό στην Τράπεζα εάν οποιοδήποτε πρόσωπο προτίθεται να εγγραφεί για περισσότερο από 5% των προσφερόμενων Νέων Μετοχών της Συνολικής Αύξησης με εξαίρεση το Ταμείο. Σημειώνεται ότι το Ταμείο θα ασκεί περιορισμένα δικαιώματα ψήφου εφόσον επιτευχθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών.

E.7 Εκτιμώμενα Έξοδα που Χρεώνονται στον Επενδυτή από τον Εκδότη ή τον Προσφέροντα

Δεν υφίστανται έξοδα που χρεώνονται στον επενδυτή από την Τράπεζα.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Β) Τίτλοι ΤΧΣ

E.2β Λόγοι της προσφοράς και της χρήσης των εσόδων όταν αυτοί διαφέρουν από την πραγματοποίηση κέρδους ή/και την αντιστάθμιση ορισμένων κινδύνων.	Οι Τίτλοι ΤΧΣ εκδίδονται προκειμένου να παρέχουν στους επενδυτές της Τράπεζας κίνητρο να συμμετάσχουν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Η εν λόγω προσφορά είναι άνευ ανταλλάγματος και η Τράπεζα καταβάλλει όλα τα σχετικά έξοδα που απαιτούνται για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση και την καταχώρηση αυτών στο σύστημα Αυτών Τίτλων που διαχειρίζεται η Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.
E.3 Περιγραφή των όρων και προϋποθέσεων της προσφοράς	Βλέπε ανωτέρω ενότητα Ε (Α) Μετοχές παρ. Ε.3
E.4 Περιγραφή τυχόν συμφερόντων που επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση / προσφορά περιλαμβανομένων των συγκρούσεων συμφερόντων	Ο Σύμβουλος Έκδοσης Lazard Freres Banque S.A. ούτε ο ίδιος ούτε και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρίες, ούτε εργαζόμενοι σε αυτόν ή στις συνδεδεμένες με αυτόν εταιρίες, που σχετίζονται άμεσα με την εισαγωγή των κινδύνων που θα προκύψουν από την ως άνω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο Χρηματιστήριο Αθηνών: <ul style="list-style-type: none">• Κατέχουν μετοχές της Τράπεζας ή των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών,• Έχουν άμεσο ή έμμεσο ή οικονομικό συμφέρον από την επιτυχία της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ή• Έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Τράπεζας. Δεν έχει συμφέρον που να επηρεάζει σημαντικά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Δεν θα λάβει αμοιβή από τη Τράπεζα σχετικά με το ρόλο του ως Σύμβουλος της Τράπεζας στα πλαίσια της παρούσας αύξησης. Εταιρία συνδεδεμένη με αυτόν, και συγκεκριμένα η Lazard Freres, θα λάβει αμοιβή από την Τράπεζα σχετικά με ενέργειες προπαρασκευαστικές της ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας, σύμφωνα με σύμβαση που έχει καταρτιστεί μεταξύ της Lazard Freres και της Τράπεζας. Ο Σύμβουλος και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρίες έχουν συνάψει με την Τράπεζα στο παρελθόν, ή πιθανό να συνάψουν στο μέλλον, συμφωνίες επενδυτικής τραπεζικής καθώς και άλλες εμπορικές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους. Έχει λάβει στο παρελθόν συνθήσεις αμοιβές και προμήθειες για αυτές τις συναλλαγές και υπηρεσίες. Στο βαθμό που γνωρίζει, οι υπάλληλοί του που εμπλέκονται άμεσα στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δεν έχουν συμφέρον το οποίο είναι ουσιώδες σχετικά με ότι αναφέρεται ανωτέρω.

Η επένδυση στις μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. υπόκειται σε διάφορους κινδύνους. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει, πριν λάβουν οποιαδήποτε απόφαση επένδυσης στις μετοχές της Τράπεζας (περιλαμβανομένων των Νέων Μετοχών και των Τίτλων ΤΧΣ) σχετικά με την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που αφορά στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, να εξετάσουν προσεκτικά και τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω οι οποίοι αποτελούν τους γνωστούς στην Τράπεζα ουσιώδεις επενδυτικούς κινδύνους σχετικά με την Τράπεζα ή τον τραπεζικό κλάδο μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται στη συνέχεια, η Τράπεζα και ο Όμιλός της, η χρηματοοικονομική θέση της, τα αποτελέσματα της λειτουργίας της και οι προοπτικές της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς και, κατά συνέπεια, μπορεί να επέλθει πτώση στην αξία και στην τιμή πωλήσεως των μετοχών της (συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών ή/και των Τίτλων ΤΧΣ), οδηγώντας σε απώλεια μέρους ή ακόμα και του συνόλου της επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται κατωτέρω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει η Τράπεζα και ο Όμιλος. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές της Τράπεζας και του Ομίλου της.

Επίσης, σημειώνεται ότι η σειρά παράθεσης των κινδύνων δεν παραπέμπει σε αξιολόγησή τους όσον αφορά στη βαρύτητα ή στην πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

2.1 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΟΝ ΚΛΑΔΟ ΠΟΥ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΕΙΤΑΙ

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση της Ελλάδας

Οι αρνητικές οικονομικές εξελίξεις και η αβεβαιότητα που απορρέει από την ελληνική χρηματοοικονομική και δημοσιονομική κρίση επηρεάζει αρνητικά και ενδέχεται να συνεχίσει να επηρεάζει αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου

Τη χρήση 2012, 62% των καθαρών εσόδων από τόκους του Ομίλου και το 85% των δανείων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 προέρχονταν από την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου στην Ελλάδα (τα αντίστοιχα ποσοστά για την 31 Μαρτίου 2013 ήταν 71% και 90%). Ως εκ τούτου, οι μακροοικονομικές εξελίξεις και οι πολιτικές συνθήκες στην Ελλάδα επηρεάζουν την επιχειρηματική δράση του Ομίλου, την ποιότητα του ενεργητικού του και την γενική οικονομική του κατάσταση άμεσα και ουσιωδώς. Επιπρόσθετα, ως Πιστωτικό Ίδρυμα που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, το χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας περιλαμβάνει την 31.03.2013 τίτλους της Ελληνικής Δημοκρατίας που ανέρχονταν περίπου στο ποσό των €3,281 δισ. Στο ανωτέρω ποσό περιλαμβάνονται α) Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου €117 εκατ. β) Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου €1.735 εκατ. και γ) τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας €1.457 εκατ., που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας». Από τους τίτλους αυτούς, τίτλοι ονομα-

¹ Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες από τις πηγές που αναφέρονται στη συγκεκριμένη ενότητα έχουν αναπαράχθει πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριθείς ή παραπλανητικές.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

στικής αξίας €782 εκατ. διατέθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς για την εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου κάλυψη προνομιούχων μετοχών ύψους €370 εκατ. που εκδόθηκαν το 2009 και €380 εκατ. το 2011. Επιπρόσθετα, τίτλοι ονομαστικής αξίας €675 εκατ. αποκτήθηκαν από την Τράπεζα στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης μεταβίβασης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank. Η λογιστική αξία των ανωτέρω τίτλων ανέρχονταν κατά την 31.03.2013 σε €1.429 εκατ. Συνοδικά οι τίτλοι του ελληνικού χρέους αποτελούν περίπου το 3,8% του ενεργητικού του Ομίλου την 31.03.2013, ενώ το σχετικό ποσοστό για τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται μόλις σε 0,1%.

Τα τελευταία χρόνια, εσωτερικές ανισορροπίες στην Ελληνική οικονομία, η αυξημένη ανάγκη προώθησης διαρθρωτικών αλλαγών και το αρνητικό διεθνές οικονομικό κλίμα επηρέασαν αρνητικά τη βιωσιμότητα του ελληνικού χρέους. Την 21 Φεβρουαρίου 2012², θεσπίστηκε πλαίσιο συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα στη μείωση του δημόσιου χρέους (εφεξής το «Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων» ή «PSI»), σύμφωνα με το οποίο τα υφιστάμενα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου θα ανταλλάσσονταν με νέα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου με χαμηλότερη ονομαστική αξία κατά 53,5%. Ως αποτέλεσμα του PSI η Τράπεζα υπέστη ζημιές ύψους €5.911 εκατ. για τη χρήση 2011 και €311 εκ. για τη χρήση 2012 αντίστοιχα, σε σχέση με το ελληνικό χρέος που διακρατούσε. Το Δεκέμβριο 2012, σε συνέχεια της από 07.12.2012 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, η Τράπεζα συμμετείχε στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου για τη μείωση του χρέους του (buy back), με το σύνολο (100%) των επιλέξιμων ομολόγων που κατείχε, ανταποκρινόμενη στην από 03.12.2012³ σχετική πρόσκληση του Υπουργείου Οικονομικών. Στο πλαίσιο αυτό, ομόλογα ονομαστικής αξίας €4,3 δισ. περίπου και λογιστικής αξίας κατά την ημερομηνία εκκαθάρισης της ανταλλαγής €1,7 δισ. περίπου, ανταλλάχθηκαν με ομόλογα εκδόσεως του EFSF, με όφελος στα μετά από φόρους αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια κατά €0,3 δισ. περίπου. Μετά την εφαρμογή των δύο αυτών προγραμμάτων, την 31 Δεκεμβρίου 2012 ο Όμιλος κατείχε €76 εκατ. σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ), €2,9 δισ. σε έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου και €1,4 δισ. σε ΟΕΔ του Πυλώνα I N.3723/2008 (έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου).

Το 2012 ελήφθησαν οι τελικές αποφάσεις σε διεθνές επίπεδο και υλοποιήθηκαν δυο προγράμματα με στόχο τη βιωσιμότητα του χρέους ενώ ταυτόχρονα, ξεκίνησε ένα δεύτερο πρόγραμμα χρηματοδότησης της ελληνικής οικονομίας. Οι εσωτερικές ανισορροπίες που παρουσιάζει η ελληνική οικονομία, η εντεινόμενη ανάγκη για προώθηση διαρθρωτικών αλλαγών και το αρνητικό διεθνές οικονομικό κλίμα επηρέασαν αρνητικά τη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους. Προς αυτήν την κατεύθυνση, στις 21 Φεβρουαρίου 2012⁴ μεταξύ άλλων δράσεων, αποφασίστηκαν οι αρχές συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα στη μείωση του δημοσίου χρέους (PSI) και η απομείωση της ονομαστικής αξίας των ομολόγων κατά 53,5%. Ως συνέχεια των διεργασιών που ακολούθησαν τις αποφάσεις της 21ης Φεβρουαρίου και ύστερα από την έκβαση του PSI, δόθηκε από το Eurogroup και το ΔΝΤ η έγκριση για το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης της Ελλάδας (εφεξής το «Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήρι-

² Eurogroup statement 21. 02.2012 http://www.consilium.europa.eu/uedocs/cms_data/docs/pressdata/en/ecofin/128075.pdf

³ Δελτίο Τύπου για επαναγορά χρέους 3 Δεκεμβρίου 2012 <http://www.pdma.gr/attachments/article/247/%CE%94%CE%95%CE%9B%CE%A4%CE%99%CE%9F%20%CE%A4%CE%A5%CE%A0%CE%9F%CE%A5%20-%203%20%CE%94%CE%95%CE%9A%202012.pdf>

⁴ Eurogroup statement 21. 02.2012 http://www.consilium.europa.eu/uedocs/cms_data/docs/pressdata/en/ecofin/128075.pdf

ξης» ή το «Δεύτερο Πρόγραμμα») με σκοπό τη στήριξη της ελληνικής οικονομίας⁵. Ωστόσο, η πολιτική αβεβαιότητα που δημιουργήθηκε στη χώρα ύστερα από τη διεξαγωγή δύο εκλογικών αναμετρήσεων αλλήλα και η εντονότερη της αναμενόμενης ύφεση στην ελληνική οικονομία οδήγησε σε επανεξέταση των όρων του προγράμματος, καθώς ετέθη υπό αμφισβήτηση η βιωσιμότητα του χρέους. Ύστερα από έντονες διαβουλεύσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο, στις 27 Νοεμβρίου 2012⁶ καθορίστηκαν βασικά σημεία και δράσεις, με απώτατο σκοπό τη μείωση του δημοσίου χρέους στα επίπεδα του 124% του ΑΕΠ για το 2020 και κάτω του 110% το 2022, ενώ ταυτόχρονα στο Δεύτερο Πρόγραμμα ο στόχος για πρωτογενές πλεόνασμα της τάξεως του 4,5% του ΑΕΠ μετατέθηκε από το 2014 στο 2016. Ταυτόχρονα, προς την κατεύθυνση αυτή, στις 3 Δεκεμβρίου 2012⁷ σε ανακοίνωσή του ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους («ΟΔΔΗΧ») καθόρισε τους όρους επαναγοράς χρέους και στις 11 Δεκεμβρίου 2012⁸ ολοκληρώθηκε η διαδικασία επαναγοράς χρέους. Ως συνέπεια των παραπάνω δράσεων, στα τέλη Δεκεμβρίου 2012⁹ ολοκληρώθηκε η αξιολόγηση του Δευτέρου Προγράμματος από την ΕΕ και δόθηκε η έγκριση εκταμίευσης δόσης €34,3 δισ. (συμπεριλαμβανομένων της ανακεφαλαιοποίησης & του κόστους εκκαθάρισης τραπεζών και της επαναγοράς χρέους), ενώ το α' τρίμηνο του 2013 ορίστηκε προς εκταμίευση ποσό ύψους €14,8 δισ. (συμπεριλαμβανομένων της ανακεφαλαιοποίησης & του κόστους εκκαθάρισης τραπεζών). Στη συνέχεια στις 16 Ιανουαρίου 2013¹⁰, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΔΝΤ ολοκλήρωσε την πρώτη και δεύτερη αξιολόγηση της εφαρμογής του προγράμματος για την Ελλάδα και ενέκρινε την εκταμίευση €3,24 δισ. Στο πλαίσιο του προγράμματος η ελληνική οικονομία καλείται να λάβει μέτρα δημοσιονομικού χαρακτήρα καθώς και να εφαρμόσει διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις στις αγορές εργασίας και προϊόντων αλλήλα και να προωθήσει πρόγραμμα αποκρατικοποιήσεων. Η ορθή εφαρμογή του προγράμματος θα έχει ως αποτέλεσμα τη θετική τριμηνιαία αξιολόγηση από την πλευρά των ΕΕ/ΔΝΤ/ΕΚΤ και συνακόλουθα την εκταμίευση των προβλεπόμενων δόσεων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα μέτρα αναδιάρθρωσης της ελληνικής οικονομίας και το Δεύτερο Πρόγραμμα, βλ. ενότητα 3.4.2 «Παράγοντες που Επηρεάζουν τα Αποτελέσματα των Δραστηριοτήτων του Ομίλου» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Με βάση τις νέες συνθήκες που διαμορφώθηκαν στην οικονομία με την ολοκλήρωση του PSI, την επανεξέταση των όρων του Δευτέρου Προγράμματος, και τον καθορισμό κατόπιν διαβουλεύσεων των

5 *The Second Economic Adjustment Programme for Greece - March 2012, European Economy. Occasional Papers. 94. March 2012.* http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2012/op94_en.htm
Greece: Request for Extended Arrangement Under the Extended Fund Facility—Staff Report; Staff Supplement; Press Release on the Executive Board Discussion; and Statement by the Executive Director for Greece., March 2012, IMF Country Report No. 12/57 <http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2012/cr1257.pdf>

6 Eurogroup statement on Greece, 27 November 2012, http://www.consilium.europa.eu/uedocs/cms_data/docs/pressdata/en/ecofin/133857.pdf

7 Δελτίο Τύπου για επαναγορά χρέους 3 Δεκεμβρίου 2012 <http://www.pdma.gr/attachments/article/247/%CE%94%CE%95%CE%9B%CE%A4%CE%99%CE%9F%20%CE%A4%CE%A5%CE%A0%CE%9F%CE%A5%20-%203%20%CE%94%CE%95%CE%9A%202012.pdf>

8 Δελτίο τύπου, Αποτελέσματα επαναγοράς χρέους, <http://www.pdma.gr/attachments/article/260/Press%20release%20-%2012%20December%202012%20-%20GREEK.pdf>

9 *The Second Economic Adjustment Programme for Greece – First Review December 2012, European Economy. Occasional Papers. 123. December 2012.,* http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2012/pdf/ocp123_en.pdf

10 IMF Executive Board Completes First and Second Reviews Under Extended Fund Facility Arrangement for Greece and Approves €3.24 Billion Disbursement, Press Release No. 13/13 January 16, 2013, <http://www.imf.org/external/np/sec/pr/2013/pr1313.htm>

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

βασικών σημείων και δράσεων τα οποία θα οδηγήσουν στη βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους, στην έγκριση της εκταμίευσης της δόσης ποσού €34,3 δισ. και κυρίως στον καθορισμό της διατήρησης της ιδιότητας μέλους της Ελλάδας στην Ευρωζώνη από τα λοιπά μέλη, ο οίκος αξιολόγησης Standard & Poor's αναβάθμισε στις 18 Δεκεμβρίου 2012 τόσο τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Ελλάδας σε "B-" με σταθερές προοπτικές (stable outlook) όσο και τη βραχυπρόθεσμη σε "B", από "SD" (selective default). Επιπλέον, στις 14.05.2013 ο οίκος Fitch προχώρησε σε αναβάθμιση της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής αξιολόγησης της Ελλάδας κατά μία βαθμίδα σε "B-" από "CCC" και της βραχυπρόθεσμης αξιολόγησης σε "B" από "C". Οι προοπτικές είναι σταθερές (stable outlook). Η Moody's από τις 25.07.2011 είχε υποβαθμίσει την αξιολόγηση της Ελλάδας σε Ca και έκτοτε η επόμενη υποβάθμιση ήταν στις 02.03.2012, όπου τοποθετήθηκε στη διαβάθμιση C. Η διαβάθμιση της Ελλάδας από τη Moody's ισχύει έως σήμερα. Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς και των λοιπών ελληνικών τραπεζών, ήταν πάντα συνδεδεμένη με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελληνικής Δημοκρατίας. Το 2012 ήταν το έτος κατά το οποίο σύμφωνα με τα κριτήρια των οίκων αξιολόγησης, η Ελλάδα αθέτησε τις υποχρεώσεις της στους Ομολογιούχους με την ανακοινωθείσα ανταλλαγή χρέους και ως εκ τούτου της αποδόθηκαν διαβαθμίσεις που παραπέμπουν σε Default. Η Τράπεζα Πειραιώς και οι λοιπές τράπεζες, λόγω της προαναφερθείσας στήριξης δεν αξιολογήθηκαν αντίστοιχα και παρέμειναν στην κατηγορία "C". Η τρέχουσα αξιολόγηση της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής ικανότητας της Τράπεζας από την Standard & Poor's και τη Moody's διαμορφώνεται σε CCC και σε Caa2 αντίστοιχα, ενώ η βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα σε C και NP αντίστοιχα. Η Fitch στις 16 Μαΐου 2013 αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας Πειραιώς σε B- από CCC και τη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα σε B από C.

Τέλος, στα μέσα Μαΐου 2013, στην δεύτερη έκθεση αξιολόγησης της ΕΕ¹¹ για το Δεύτερο Πρόγραμμα σημειώνεται ότι η Ελλάδα συνεχίζει να καταγράφει πρόοδο στην πορεία εκτέλεσης του προγράμματος στήριξης και την εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων, ενώ αναφέρεται ότι οι μακροοικονομικές συνθήκες παραμένουν σε μεγάλο βαθμό αμετάβλητες συγκριτικά με την προηγούμενη αξιολόγηση. Προβλέπεται για το 2013 ύφεση της τάξεως του 4,2% έναντι -6,4% το 2012 και επαναφορά στην ανάπτυξη το 2014 (0,6%). Παράλληλα αναμένεται πτώση των τιμών το 2013 και 2014, με τον εναρμονισμένο πληθωρισμό να κυμαίνεται στο -0,8% και -0,4% αντίστοιχα, ενώ το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να φτάσει στο 27% το 2013 και να περιοριστεί στο 26% το 2014. Αναγνωρίζεται επίσης ότι η Ελλάδα επέτυχε τους δημοσιονομικούς στόχους του ελλείμματος για το 2012, ενώ αναμένεται να επιτευχθούν οι στόχοι στο πρωτογενές ισοζύγιο για το 2013 – 2014. Παράλληλα, αναγνωρίζεται το βελτιωμένο οικονομικό κλίμα. Επίσης, το ΔΝΤ σε ανακοίνωσή του στις 3 Μαΐου 2013¹² υπογραμμίζει την πρόοδο που έχει πραγματοποιήσει η Ελλάδα, εν μέσω ύφεσης βαθύτερης της αναμενόμενης. Ωστόσο, ΕΕ και ΔΝΤ σημειώνουν ότι οι προκλήσεις εμμένουν και δηλώνουν την ανάγκη να συνεχιστεί η εφαρμογή των απαιτούμενων μεταρρυθμίσεων, η ορθή πορεία εφαρμογής του προγράμματος και η προώθηση του προγράμματος αποκρτικοποιήσεων.

Η ελληνική οικονομία αντιμετώπισε και εξακολουθεί να αντιμετωπίζει μεγάλες και πρωτοφανείς δυσκολίες στα μακροοικονομικά μεγέθη, που προέρχονται από τις ακόμα σημαντικές δημοσιονομικές

¹¹ *The Second Economic Adjustment Programme for Greece – Second Review May 2013, European Economy. Occasional Papers. 148. May 2013.* http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2013/pdf/ocp148_en.pdf

¹² *Greece – 2013 Article IV Consultation Concluding Statement of the IMF Mission May 3, 2013,* <http://www.imf.org/external/np/ms/2013/050313.htm>

ανισορροπίες και το υψηλό δημόσιο χρέος και επαυξάνονται από άλλες βαθιά ριζωμένες διαρθρωτικές αδυναμίες. Η ελληνική οικονομία διανύει τον έκτο χρόνο ύφεσης και η Ελληνική Δημοκρατία αντιμετωπίζει πιέσεις χωρίς προηγούμενο στα δημόσια οικονομικά. Δεδομένου του τρέχοντος μακροοικονομικού περιβάλλοντος, δυσμενείς μακροοικονομικές συνθήκες ενδέχεται να επιδράσουν αρνητικά στη δραστηριότητα, στα αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Στο πλαίσιο αυτό υπάρχει μια σειρά από ενδεχόμενους κινδύνους όπως:

- Παρά την επιτυχημένη ολοκλήρωση της επαναγοράς ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου το Δεκέμβριο του 2012, τη σταθερή πρόοδο της χώρας στη μείωση του δημοσιονομικού ελλείμματος, την ταχεία προσαρμογή της αγοράς εργασίας και του ισοζυγίου πληρωμών, η ελληνική οικονομία εξακολουθεί να αντιμετωπίζει μεγάλες μακροοικονομικές προκλήσεις, και η αβεβαιότητα παραμένει έντονη δεδομένων και των παρατεταμένων ανησυχιών για πιθανή έξοδο της Ελλάδας από την ευρωζώνη σε περίπτωση μη επίτευξης των στόχων.
- Η ανάγκη επιβολής πρόσθετων μέτρων λιτότητας προς αντιστάθμιση των πιθανών δημοσιονομικών αποκλίσεων το 2013, είναι πιθανόν να διευρύνει τις υφιστάμενες πιέσεις, ανατροφοδοτώντας το φαύλο κύκλο της επιδείνωσης του οικονομικού κλίματος, της μείωσης της ρευστότητας και της συρρίκνωσης της ιδιωτικής κατανάλωσης, δημιουργώντας εκ νέου την ανάγκη για πρόσθετα δημοσιονομικά μέτρα – όπως συνέβη την περίοδο 2010-2011.
- Η μη επιτυχής εφαρμογή του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης ενδέχεται να οδηγήσει σε διακοπή του προγράμματος στήριξης από το ΔΝΤ και την ΕΕ, πράγμα το οποίο μπορεί να δημιουργήσει συνθήκες για νέο πιστωτικό γεγονός όσον αφορά στο χρέος του Ελληνικού Δημοσίου ή να το οδηγήσει σε στάση πληρωμών των οφειλών του, που θα περιλαμβάνουν τόσο χρεόγραφα που διαπραγματεύονται σε αγορές όσο και τα διακρατικά δάνεια από κράτη μέλη της ευρωζώνης.
- Οι μεγάλες ζημιές που υπέστησαν οι συστημικές τράπεζες και οι ιδιώτες πιστωτές από την ανταλλαγή χρέους στο πλαίσιο του PSI, σε συνδυασμό με το μεγάλο ύψος του χρέους του Ελληνικού Δημοσίου ακόμα και μετά το PSI και την επαναγορά ελληνικών ομολόγων από το Ελληνικό Δημόσιο το Δεκέμβριο του 2012 (εκτιμάται ότι το δημόσιο χρέος θα είναι πάνω από το 120% του ΑΕΠ μέχρι το 2020), καθιστούν δύσκολη τη βελτίωση του κλίματος στην αγορά και τη σημαντική βελτίωση της αξιολόγησης των κρατικών ομολόγων σε βραχυπρόθεσμο ή μεσοπρόθεσμο ορίζοντα. Από την άποψη αυτή, η αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου (και επομένως και τα έσοδα από τις ιδιωτικοποιήσεις που προϋπολογίζονται στο Δεύτερο Πρόγραμμα) εξακολουθεί να υπόκειται σε καθεστώς έντονης αβεβαιότητας.
- Καθόσον η πιστοληπτική διαβάθμιση των ελληνικών τραπεζών είναι συνδεδεμένη με αυτή του Ελληνικού Δημοσίου, μια ενδεχόμενη υποβάθμιση της Ελληνικής Δημοκρατίας θα μπορούσε να επηρεάσει την αξιολόγηση της τράπεζας αλληλά και την επιχειρηματική της δραστηριότητα.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα βασικά στοιχεία κάθε μεταρρύθμισης και τους σημαντικούς κινδύνους που διατρέχει το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης, βλέπε ενότητα 3.4.2 «Παράγοντες που Επηρεάζουν τα Αποτελέσματα των Δραστηριοτήτων του Ομίλου» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Τράπεζα εξαρτάται από την οικονομική απόδοση και τη φερεγγυότητα των επιχειρήσεων και των ιδιωτών στην Ελλάδα ή με σημαντική έκθεση στην Ελληνική οικονομία.

Η επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας, τα λειτουργικά της αποτελέσματα και η οικονομική της κατάσταση επηρεάζονται με ποικίλους τρόπους από την οικονομική και χρηματοοικονομική απόδοση, τη φερεγγυότητα και τις οικονομικές προοπτικές των επιχειρήσεων και των ιδιωτών στην Ελλάδα ή επιχειρήσεων και ιδιωτών με σημαντική οικονομική έκθεση στην Ελλάδα. Για παράδειγμα, οι επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας εξαρτώνται από το επίπεδο ζήτησης των τραπεζικών, οικονομικών και χρηματοπιστωτικών προϊόντων και υπηρεσιών της από τους πελάτες της, καθώς και από την ικανότητά τους να εξυπηρετήσουν τις υποχρεώσεις τους ή να διατηρήσουν ή να αυξήσουν τη ζήτηση για τις υπηρεσίες που προσφέρει. Ακολουθώντας, η ζήτηση για τις υπηρεσίες της Τράπεζας ή η ικανότητα των πελατών της να εξυπηρετούν τις υφιστάμενες υποχρεώσεις τους προς την Τράπεζα εξαρτάται σημαντικά από τη συνολική οικονομική εμπιστοσύνη, τις προοπτικές, τις τάσεις στην απασχόληση, τη δημοσιονομική κατάσταση στην Ελλάδα, τις επενδύσεις και τις προμήθειες από την κεντρική κυβέρνηση και τους δήμους και τη γενική διαθεσιμότητα ρευστότητας και χρηματοδότησης με «λογικούς» όρους λαμβανόμενων υπ' όψιν των συνθηκών.

Σύμφωνα με όλες τις επίσημες εκτιμήσεις και προβλέψεις, η Ελληνική οικονομία είναι και θα συνεχίσει να βρίσκεται σε ύφεση και το 2013. Συγκεκριμένα, το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης προβλέπει μείωση της οικονομικής δραστηριότητας κατά 4,2% (σε πραγματικούς όρους) το 2013. Στο μέλλον, ενδέχεται να υπάρξει περαιτέρω μείωση της οικονομικής δραστηριότητας στην Ελληνική οικονομία, σημειώνεται, ωστόσο, ότι το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης προβλέπει ότι η Ελληνική οικονομία θα ανακάμψει σταδιακά και θα αρχίσει να αναπτύσσεται σε πραγματικούς όρους το 2014 (0,6%)¹³.

Τα μέτρα λιτότητας που θεσπίστηκαν σύμφωνα με τους όρους του Δεύτερου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης οδηγούν στη μείωση των διαθέσιμων εισοδημάτων των νοικοκυριών και της κερδοφορίας των επιχειρήσεων και, κατά συνέπεια, πιέζουν σημαντικά την ικανότητα των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων να εξυπηρετούν τα δάνεια που έχουν λάβει και να ανταποκρίνονται σε άλλες οικονομικές τους υποχρεώσεις προς την Τράπεζα και άλλους φορείς του ελληνικού τραπεζικού συστήματος.

Τα δάνεια σε επιχειρήσεις και νοικοκυριά αναμένεται να συνεχίσουν να μειώνονται στην Ελλάδα καθώς η σημαντική καθοδική πίεση στα διαθέσιμα εισοδήματα των νοικοκυριών και στα κέρδη των επιχειρήσεων, λόγω των μέτρων λιτότητας και η επακόλουθη επιδείνωση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος έναντι δυσκολότερων πιστωτικών συνθηκών και πιεσμένης ρευστότητας, είναι πιθανόν να εξασθενήσουν περαιτέρω τη ζήτηση για δάνεια. Επιπλέον, η ανάγκη μείωσης της εξάρτησης της Τράπεζας από τη χρηματοδότηση μέσω του Ευρωσυστήματος θα αυξήσει την πιθανότητα απομόχλησης. Περαιτέρω, οι πελάτες της Τράπεζας ενδέχεται να μειώσουν σημαντικά την ανοχή τους απέναντι στους κινδύνους που παρουσιάζουν τα μη καταθετικά επενδυτικά προϊόντα, όπως μετοχές, ομόλογα και αμοιβαία κεφάλαια, γεγονός το οποίο θα είχε αρνητικό αντίκτυπο στο εισόδημα της Τράπεζας από αμοιβές και προμήθειες.

¹³ Country Report No. 13/20: Greece: First and Second Reviews Under the Extended Arrangement Under the Extended Fund Facility, Request for Waiver of Applicability, Modification of Performance Criteria, and Rephasing of Access—Staff Report; Staff Supplement; Press Release on the Executive Board Discussion; and Statement by the Executive Director for Greece. <http://www.imf.org/external/pubs/cat/longres.aspx?sk=40256.0>

Σε ένα περιβάλλον συνεχιζόμενης αναταραχής της αγοράς, επιδεινούμενων μακροοικονομικών συνθηκών και αυξανόμενης ανεργίας μαζί με τις μειούμενες καταναλωτικές δαπάνες και επιχειρηματικές επενδύσεις, και την επιδείνωση του πιστοληπτικού προφίλ των εταιρικών και λιανικών δανειοληπτών, η αξία των περιουσιακών στοιχείων που εξασφαλίζουν δάνεια της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων σπιτιών και άλλων ακινήτων, θα μπορούσε να μειωθεί σημαντικά. Μία τέτοια μείωση μπορεί να οδηγήσει σε απομείωση της αξίας των δανείων ή στην αύξηση των δανείων σε καθυστέρηση. Οποιοδήποτε από τα δύο θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Τέλος, εάν το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης δεν εφαρμοστεί με επιτυχία – ειδικά σε ότι αφορά στις σχεδιαζόμενες διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις – ή εάν απαιτηθούν πρόσθετα μέτρα λιτότητας, πέρα από αυτά που έχουν συμφωνηθεί για να αντισταθμίσουν πιθανές αποκλίσεις από τους στόχους του προγράμματος, η οικονομική δραστηριότητα μπορεί να καταγράψει μεγαλύτερη μείωση το 2013 από ότι αναμένεται, όπως έγινε το 2012, με αποτέλεσμα την περαιτέρω καθυστέρηση της ανάκαμψης και επιπλέον αρνητική επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Σύμφωνα με το χειρότερο ενδεχόμενο, μία σοβαρή οικονομική ύφεση, συνδυαζόμενη με την αυξανόμενη αβεβαιότητα στην αγορά και την αστάθεια στις τιμές των περιουσιακών στοιχείων, την υψηλή ανεργία και τη μείωση των καταναλωτικών δαπανών και των επενδύσεων των επιχειρήσεων, θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές απομειώσεις της αξίας των δανείων της Τράπεζας, σε μειωμένη ζήτηση για δανεισμό, αύξηση των εκροών καταθέσεων ή/και σε σημαντική αύξηση του επιπέδου των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Οποιαδήποτε εκ των ως άνω εξελίξεων ενδέχεται να επιφέρει ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Ακόμη και αν το Πρόγραμμα εφαρμοσθεί επιτυχώς, η Ελληνική οικονομία μπορεί να μην επιτύχει την παρατεταμένη και εύρωστη ανάπτυξη που απαιτείται προκειμένου να χαλαρώσουν οι δημοσιονομικοί περιορισμοί της χώρας και να βελτιωθούν οι συνθήκες για άμεσες ξένες επενδύσεις και τη διαθεσιμότητα χρηματοδότησης από τις κεφαλαιαγορές. Ανεξάρτητα από το Πρόγραμμα, η Ελληνική οικονομία θα συνεχίσει να επηρεάζεται από τον πιστωτικό κίνδυνο άλλων χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων της διεθνώς και τις επιπτώσεις που προκύπτουν από τις αλληλαγές του Ευρωπαϊκού θεσμικού πλαισίου, οι οποίες ενδέχεται να συμβάλουν στη διατήρηση της ανησυχίας των επενδυτών σχετικά με την ικανότητα της Ελλάδος να τηρήσει τις οικονομικές της δεσμεύσεις. Επιπρόσθετα, η συνεχιζόμενη οικονομική ύφεση στην Ελληνική οικονομία είναι πιθανό να επηρεάσει ουσιαδώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές της Τράπεζας.

Τυχόν αποτυχία στην εφαρμογή του Δεύτερου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης ή στην αποκόμιση ωφελειών από το πρόγραμμα θα έχει πιθανόν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τα αποτελέσματα των εργασιών και την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

Η Ελλάδα έχει ελάχιστο περιθώριο απορρόφησης πρόσθετων «κραδασμών» ή αποκλίσεων κατά την εφαρμογή του Δεύτερου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης. Αν η εφαρμογή της πολιτικής απαιτήσει περισσότερο από τον προβλεπόμενο χρόνο ή δεν ικανοποιήσει τις προσδοκίες, αν η οικονομία

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

χρειαστεί περισσότερο από τον προβλεπόμενο χρόνο ανταπόκρισης στις μεταρρυθμίσεις της αγοράς εργασίας και στις άλλες διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις που ενισχύουν την ανταγωνιστικότητα, ή αν οι δημοσιονομικές επιπτώσεις της ύφεσης είναι σοβαρότερες απ' ό,τι προβλέπεται, το πιθανό αποτέλεσμα θα είναι να διαρκέσει περισσότερο η κρίση χρέους απ' ό,τι προβλέπει η μετά το PSI ανάλυση στην οποία βασίζεται το Δεύτερο Πρόγραμμα. Τέτοιου είδους αποκλίσεις θα μπορούσαν να αντισταθμίσουν και τα οφέλη από τη μείωση των χρηματοδοτικών αναγκών και την περαιτέρω ελάφρυνση του χρέους που εξασφαλίζονται βάσει των πρόσφατων αποφάσεων του Eurogroup και την επιτυχία της επαναγοράς ελληνικών ομολόγων από το Ελληνικό Δημόσιο το Δεκέμβριο του 2012.

Μη επιτυχής εφαρμογή του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης ενδέχεται να οδηγήσει σε διακοπή του προγράμματος στήριξης από το ΔΝΤ, την ΕΕ και την ΕΚΤ, περίπτωση που μπορεί να δημιουργήσει συνθήκες για νέο πιστωτικό γεγονός όσον αφορά στο χρέος του Ελληνικού Δημοσίου ή να το οδηγήσει σε στάση πληρωμών των οφειλών του, που θα περιλαμβάνουν τόσο τα χρεόγραφα που διαπραγματεύονται σε αγορές όσο και τα διακρατικά δάνεια από κράτη μέλη της ευρωζώνης.

Ακόμα και αν η Ελλάδα εφαρμόσει με επιτυχία το Δεύτερο Πρόγραμμα, το δημόσιο χρέος της ως ποσοστό του ΑΕΠ προβλέπεται να υπερβαίνει το 170% του ΑΕΠ έως το 2015 και παραμένει αβέβαιο αν η Ελληνική οικονομία θα επιτύχει ρυθμούς ανάπτυξης οι οποίοι θα επιτρέψουν στην ελληνική κυβέρνηση να καλύψει τους στόχους του δείκτη δημόσιου χρέους προς ΑΕΠ χωρίς την επίτευξη νέας συμφωνίας με τους εταίρους της ΕΕ και το ΔΝΤ για πρόσθετη ελάφρυνση του δημόσιου χρέους. Η ελάφρυνση αυτή μπορεί να επιτευχθεί με τροποποίηση των όρων των διακρατικών δανείων, με περαιτέρω αναδιάρθρωση των Ελληνικών ομολόγων που κατέχουν η ΕΚΤ και η Τράπεζα της Ελλάδος («Ευρωσύστημα»), με διαγραφή διακρατικών δανείων ή δανείων από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF), ή με συνδυασμό όλων των παραπάνω μεθόδων. Εάν δεν συμφωνηθεί ένας αξιόπιστος τρόπος αποκατάστασης της μακροχρόνιας βιωσιμότητας του χρέους και κάλυψης των αναγκών της χώρας σε ενδεχόμενες αποκλίσεις (ακόμη και λόγω εξωγενών παραγόντων) για εξωτερική χρηματοδότηση κατά τα επόμενα έτη, ενδέχεται να επέλθει πιστωτικό γεγονός όσον αφορά στο χρέος του Ελληνικού Δημοσίου πριν από την ολοκλήρωση του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης.

Η αβεβαιότητα που επικρατεί σχετικά με την εφαρμογή του Δευτέρου Προγράμματος και τη μείωση του κρατικού χρέους έχει επηρεάσει άμεσα το επίπεδο των κεφαλαίων, τη ρευστότητα και την κερδοφορία του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ελλάδα, και συνεπώς και της Τράπεζας και ειδικότερα:

- οι ζημίες που προκλήθηκαν από το PSI δημιούργησαν σημαντικές ανάγκες ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών, οι οποίες θα καλυφθούν από πόρους που θα διατεθούν βάσει του Δευτέρου Προγράμματος,
- η επαναγορά ελληνικών ομολόγων από το Ελληνικό Δημόσιο το Δεκέμβριο του 2012 στερεί από τις ελληνικές τράπεζες μελλοντικά έσοδα και κέρδη από ενδεχόμενη αύξηση της εύλογης αξίας των ομολόγων,
- η περιορισμένη ρευστότητα του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, λόγω της έλλειψης πρόσβασης στις αγορές χρηματοδότησης από τα τέλη του 2009 και μεγάλης συρρίκνωσης των εγχώριων καταθέσεων από το 2010 και η έντονη εξάρτηση από τη χρηματοδότηση του Ευρωσυστήματος, και
- διατηρείται σε υψηλό επίπεδο το κόστος καταθέσεων.

Τυχόν αδυναμία του Δευτέρου Προγράμματος να πετύχει σημαντική βελτίωση της Ελληνικής οικονομίας θα έχει σημαντικές αρνητικές συνέπειες για την Τράπεζα. Εάν επέλθει και άλλο πιστωτικό γεγονός σχετικό με το χρέος του Ελληνικού Δημοσίου ή περαιτέρω αναδιάρθρωσή του, θα επηρεαστούν πιθανώς τα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας λόγω της ενδεχόμενης ανάγκης σημαντικών πρόσθετων προβλήσεων δανείων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού και η Τράπεζα θα αναγκαστεί να αναζητήσει πρόσθετα κεφάλαια με αποτέλεσμα τη σημαντική απομείωση των ποσοστών συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων εφόσον αυτοί δεν μπόρεσαν να καλύψουν τις πρόσθετες κεφαλαιακές ανάγκες. Παράλληλα, δεν υπάρχει καμία βεβαιότητα ότι η Τράπεζα θα μπορέσει να αντλήσει τα αναγκαία πρόσθετα κεφάλαια και εάν θα το επιτύχει με αποδεκτούς όρους.

Δεν μπορεί να βεβαιωθεί σε ποιο βαθμό θα επιτευχθούν οι δημοσιονομικοί στόχοι του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης ή ποιες θα είναι οι επιπτώσεις των μέτρων λιτότητας του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης για τη γενική οικονομική δραστηριότητα. Επίσης, προς το παρόν, δεν είναι βέβαιο ότι η Ελληνική Κυβέρνηση θα είναι σε θέση να εφαρμόσει τις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις που απαιτούνται στο ακέραιο και εγκαίρως. Ενδεχόμενη αποτυχία εφαρμογής των διατάξεων του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης και επίτευξης των δημοσιονομικών στόχων μπορεί να οδηγήσει σε τερματισμό της χρηματοδοτικής στήριξης από το ΔΝΤ, την ΕΚΤ και την Ε.Ε., κάτι το οποίο στη συνέχεια θα αυξήσει τον κίνδυνο επέλευσης δυσμενούς πιστωτικού γεγονότος όσον αφορά στο δημόσιο χρέος της Ελλάδας. Κάθε τέτοιος κίνδυνος για την οικονομική σταθερότητα στην Ελλάδα και την ικανότητα της Ελλάδας να τηρήσει τις διεθνείς υποχρεώσεις της, μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλες αρνητικές εξελίξεις (συμπεριλαμβανομένης, για παράδειγμα, της επιδείνωσης των διεθνών οικονομικών συνθηκών ή των οικονομικών συνθηκών στην ευρωζώνη), θα μπορούσε να έχει ουσιαστική αρνητική επίπτωση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας όπως, μεταξύ άλλων:

- να οδηγήσει σε ιδιαίτερα αυξημένες προβλήσεις για δάνεια κυρίως, επηρεάζοντας αρνητικά τα αποτελέσματα της Τράπεζας
- να επηρεάσει αρνητικά την κεφαλαιακή της θέση
- να επηρεάσει σημαντικά τη δυνατότητα της Τράπεζας να αντλήσει κεφάλαια και να πληροί τις κανονιστικές απαιτήσεις για ελάχιστα κεφάλαια, και
- να περιορίσει σημαντικά την πρόσβαση της Τράπεζας σε ρευστότητα.

Η εφαρμογή του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης μπορεί να επιδεινώσει την οικονομική ύφεση και μπορεί να έχει αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο της πολιτικής αστάθειας στην Ελλάδα.

Η Ελληνική κυβέρνηση συνεργασίας που προέκυψε από τις εκλογές του Ιουνίου 2012, διαθέτει κοινοβουλευτική πλειοψηφία. Η οικονομική πολιτική της κυβερνήσεως συνεργασίας επιδιώκει την εφαρμογή των μέτρων που έχουν συμφωνηθεί στο Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης. Κάθε επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών ή κοινωνικές εντάσεις, μπορούν να επιταχύνουν την αλλαγή κυβερνήσεως ή την αναθεώρηση των πολιτικών της. Αυτό μπορεί να προκαλέσει αλλαγή της οικονομικής πολιτικής και να δυσχεράνει τις σχέσεις με κυβερνητικές αρχές και να επηρεάσει την επιχειρηματική δραστηριότητα και το στρατηγικό προσανατολισμό της Τράπεζας, γεγονός που

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα, την οικονομική θέση και τις προοπτικές της Τράπεζας και του Ομίλου.

Εάν μειωθεί η συνοχή της υφιστάμενης κυβέρνησης συνεργασίας που προέκυψε από τις εκλογές της 17^{ης} Ιουνίου 2012, ή συρρικνωθεί η κοινοβουλευτική πλειοψηφία λόγω της απόσυρσης ενός εκ των κομμάτων που στηρίζουν το Δεύτερο Πρόγραμμα από τον κυβερνητικό συνασπισμό, ελλοχεύει ο κίνδυνος πολιτικής αστάθειας. Επιπλέον, το αποτέλεσμα των επόμενων προεδρικών εκλογών, που αναμένεται να πραγματοποιηθούν το Φεβρουάριο του 2015 μπορεί να έχει σημαντικές συνέπειες για την πολιτική σταθερότητα στην Ελλάδα. Με την λήξη της προεδρικής θητείας, η Βουλή ψηφίζει για την εκλογή νέου Προέδρου. Στην περίπτωση που κανένας υποψήφιος δεν κερδίσει τον απαιτούμενο αριθμό των κοινοβουλευτικών ψήφων για να κερδίσει τις προεδρικές εκλογές, η Βουλή διαλύεται και λαμβάνουν χώρα νέες βουλευτικές εκλογές. Το νεοεκλεγμένο Κοινοβούλιο συμμετέχει στην εκλογή του νέου Προέδρου, ενώ απαιτείται πλειοψηφία προκειμένου ένας υποψήφιος να εκλεγεί. Αυτές οι εκλογικές διαδικασίες μπορεί να είναι πιο χρονοβόρες και αμφιλεγόμενες από το αναμενόμενο και να δημιουργήσουν σημαντικούς κινδύνους στην εφαρμογή του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης. Επίσης, δεν πρέπει να παραγνωρίζεται το γεγονός ότι η δέσμευση των κρατών-μελών της Ευρωζώνης για παροχή μακροπρόθεσμης στήριξης στην Ελλάδα με επαρκείς όρους υπόκειται σε σημαντικούς κινδύνους σχετικούς όχι μόνο με τη δυνατότητα της Ελλάδας να αποφύγει περαιτέρω αποκλίσεις από την εφαρμογή του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης, αλλά και με την αυξανόμενη δυσaráσκεια της κοινής γνώμης στις χώρες αυτές όσον αφορά στη στήριξη προς την Ελλάδα. Η πολιτική αστάθεια μπορεί να οδηγήσει σε περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών, οι οποίες με τη σειρά τους θα έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, στα αποτελέσματα των εργασιών και στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

Η μη πλήρωση των όρων και προϋποθέσεων της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης ενδέχεται να οδηγήσει στην έκδοση Υπό Αίρεση ΜΟΔ γεγονός το οποίο ενδέχεται να έχει ως συνέπεια τη σημαντική μείωση του ποσοστού συμμετοχής των μετόχων (dilution) και την απώλεια του ιδιωτικού χαρακτήρα της Τράπεζας

Εάν τα κεφάλαια που προέρχονται από τη συμμετοχή ιδιωτών στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου είναι ανώτερα των €575,5 εκατ. και κατώτερα των €733,5 εκατ., τότε η Τράπεζα θα εκδώσει Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες σύμφωνα με τον Ν.3864/2010 και την ΠΥΣ 38. Οι Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες μετατρέπονται υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές με την επέλευση ορισμένων γεγονότων. Ενδεικτικά αναφέρεται η πάροδος πενταετίας από την ημερομηνία έκδοσης των ομολογιών άνευ αποπληρωμής του κεφαλαίου τους. Επομένως, η έκδοση των ομολογιών αυτών και η μεταγενέστερη μετατροπή του σε μετοχές ενδέχεται να οδηγήσουν σε σημαντική μείωση του ποσοστού συμμετοχής των μετόχων.

Επιπλέον εάν μετατραπεί υποχρεωτικά το σύνολο των Υπό Αίρεση Μετατρέψιμων Ομολογιών σε μετοχές κατά τους όρους του άρθρου 2 της ΠΥΣ 38 και η Τράπεζα δεν ολοκληρώσει επιτυχώς, εντός περιόδου 6 μηνών από την ημερομηνία μετατροπής, αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, περιλαμβανομένων και τυχόν υπέρ το άρτιο ποσών, για ποσό τουλάχιστον ίσο με το 10% του αθροίσματος της συνολικής ονομαστικής αξίας των μετατρέψιμων ομολογιών που κεφαλαιοποιήθηκαν και της συνολικής αξίας (ονομαστική αξία και υπέρ το άρτιο ποσά) της αύξησης κεφαλαίου, του παρόντος εδαφίου, τότε το ΤΧΣ δικαιούται να ασκεί απεριορίστως τα δικαιώματα ψήφου, με αποτέλεσμα να απωλέσει η Τράπεζα τον ιδιωτικό της χαρακτήρα.

Στο μέλλον ο Όμιλος ενδέχεται να μην έχει επαρκή κεφάλαια ώστε να συμμορφώνεται με το εκάστοτε εφαρμοστέο ελάχιστο όριο εποπτικών κεφαλαίων

Ο Όμιλος υπόκειται σε εποπτικές απαιτήσεις στην Ελλάδα και στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται μέσω θυγατρικών εταιριών ή υποκαταστημάτων, σύμφωνα με τις οποίες, πρέπει να διαθέτει ένα ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των κινδύνων που αναλαμβάνει. Η διατήρηση των ελάχιστων επιπέδων δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, της Τράπεζας και των εποπτευόμενων θυγατρικών της που ανήκουν στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό τομέα, ενδέχεται να επηρεασθεί από πολλούς παράγοντες, συμπεριλαμβανομένου του ύψους των σταθμισμένων έναντι κινδύνων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου. Επιπλέον η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας επηρεάζεται άμεσα από τα αποτελέσματά της μετά από φόρους, τα οποία ενδέχεται να επηρεαστούν, κυρίως από μια μεγαλύτερη της αναμενόμενης επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών και, κατ' αποτέλεσμα των απομειώσεων στο ενεργητικό της. Ο Όμιλος ενδέχεται στο μέλλον να μη διαθέτει επαρκείς πηγές κεφαλαίου ώστε να πληροί τις ελάχιστες απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας. Επιπλέον οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις ενδέχεται να αυξηθούν στο μέλλον ή/και ο τρόπος υπολογισμού και εφαρμογής τους ενδέχεται να αλλιάξει.

Η συμμετοχή των ελληνικών τραπεζών στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI) είχε μεγάλη αρνητική επίπτωση στα οικονομικά τους αποτελέσματα και στην κεφαλαιακή τους επάρκεια. Η υλοποίηση του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI) είχε αναπόφευκτα πολύ μεγάλες αρνητικές επιπτώσεις στα οικονομικά αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου. Ο Όμιλος συμμετείχε στο PSI και ως αποτέλεσμα, κατέγραψε ζημιές απομείωσης ύψους €5,911 δισ. το 2011 και ύψους €311 εκατ. το 2012. Οι ζημιές αυτές επηρέασαν δυσμενώς την κεφαλαιακή θέση του Ομίλου. Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας διαμορφώθηκε σε -5% το 2011 και 9,7% το 2012. Σημειώνεται ότι για το ποσό των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων κατά την 31.12.2012, έχουν ληφθεί υπόψη μόνο τα €570 εκατ.¹⁴, από τις βεβαιώσεις δέσμευσης (€1,65 δισ.) του ΤΧΣ, τα οποία αφορούσαν στην κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών που προέκυψαν από την απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank. Λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των κεφαλαίων που εξασφαλίστηκαν μέσω ΤΧΣ (€7,9 δισ.), ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (pro-forma) ανέρχεται σε 12,2% την 31η Δεκεμβρίου 2012. Αντίστοιχα, την 31η Μαρτίου 2013 ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας διαμορφώνεται σε 15,2% καθώς στα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια συμπεριλαμβάνονται επιπλέον €524 εκατ. που αφορούν ποσό που έχει εγκρίνει και πρόκειται να καταβάλει το ΤΧΣ στην Τράπεζα, και το οποίο κρίθηκε ως αναγκαία κεφαλαιακή ενίσχυση από την Τράπεζα της Ελλάδος εξαιτίας της συναλλαγής αυτής.

Σημειώνεται ότι το υποβληθέν Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας κατέστη μη αντιπροσωπευτικό και συνεπώς ανεύ ισχύος, ως αποτέλεσμα των εξαγορών και συγχωνεύσεων που πραγματοποίησε η Τράπεζα μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και συνεπώς η Τράπεζα σχεδιάζει να υποβάλει νέο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης τον Ιούλιο του 2013 (βλέπε ενότητα 3.21 «Προβλήσεις ή Εκτιμήσεις Κερδών» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Παραταύτα, καθώς η τελική συμφωνία των όρων της ανακεφαλαιοποίησης του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος επήλθε έπειτα από πλήθος διαπραγματεύσεων, σε μια προσπάθεια όλων των πλευρών να διατηρηθεί ισορροπία σε συνδυασμό με μία βιώσιμη λύση για τις τράπεζες, ο κίνδυνος μιας πιθανής

¹⁴ Σύμφωνα με οδηγία της Τράπεζας της Ελλάδος

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

πρόσθετης κεφαλαιακής ενίσχυσης πέραν του αρχικού προσδιορισμού των απαιτούμενων κεφαλαίων παραμένει. Η συνέχιση ή και περαιτέρω επιδείνωση των συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές σε συνδυασμό με το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον της χώρας και το ασταθές διεθνές περιβάλλον, μπορεί να επηρεάσει δυσμενέστερα την ποιότητα του δανειακού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη και το δανειακό χαρτοφυλάκιο που αποκτήθηκε από τις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών τραπεζών στο τέλος Μαρτίου 2013 και να οδηγήσει στο μέλλον σε μεγαλύτερες απομειώσεις και ενδεχομένως σε μεγαλύτερες κεφαλαιακές ανάγκες ή ανάγκες παροχής χρηματοδοτικής υποστήριξης από τις αρχικά εκτιμηθείσες. Για παράδειγμα, στις 31 Δεκεμβρίου 2012, το άθροισμα των σωρευτικών προβλέψεων της Τράπεζας στις 30.06.2011 με το έξοδο προβλέψεων δανείων της περιόδου 01.07.2011-31.12.2012, διαιρώντας προς τις χορηγήσεις προ προβλέψεων για το ελληνικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας (μη υπολογιζομένων των εξαγορών) είχε σχεδόν φθάσει το επίπεδο των ζημιών που είχε προβλέψει για το τέλος της τριετίας η BlackRock στο δυσμενές της σενάριο, πράγμα το οποίο συνεπάγεται ότι η επιδείνωση της ποιότητας του ενεργητικού της Τράπεζας υπερβαίνει ήδη τις προβλέψεις και τις υποθέσεις του δυσμενούς σεναρίου της BlackRock (το οποίο συντάξε με ημερομηνία 30 Ιουνίου 2011) για τις προβλεπόμενες απώλειες στο τέλος της τριετίας του αντίστοιχου χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Επίσης, παρά το γεγονός ότι τα δανειακά χαρτοφυλάκια που αποκτήθηκαν από τις πρόσφατες εξαγορές, δηλαδή της Γενικής Τράπεζας και των ελληνικών δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών, ενσωματώθηκαν στον Ισολογισμό του Ομίλου στην «εύλογη αξία τους» όπως ορίζουν τα ΔΧΠΑ (ΔΧΠΑ 3), ανάλογα και των μακροοικονομικών συνθηκών αλλά και της οικονομικής κατάστασης του κάθε δανειολήπτη, μπορεί να οδηγήσει στο μέλλον σε πρόσθετες απομειώσεις, όπως αντίστοιχα ισχύει και για το υπόλοιπο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Εάν ο Όμιλος δεν μπορεί να αντλήσει το αναγκαίο εποπτικό κεφάλαιο, μπορεί να χρειαστεί να μειώσει περαιτέρω το ποσό των σταθμισμένων έναντι κινδύνων στοιχείων, και να προβεί σε διάθεση κυρίων και μη κυρίων τομέων της επιχειρηματικής του δραστηριότητας, το οποίο μπορεί να μην συμβεί εγκαίρως ή να επιτευχθεί σε μη ικανοποιητική τιμή. Τυχόν αποτυχία του Ομίλου να διατηρήσει τους ελάχιστους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, ενδέχεται να οδηγήσει σε διοικητικές πράξεις ή άλλες κανονιστικές κυρώσεις, οι οποίες με τη σειρά τους ενδέχεται να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα, οικονομική κατάσταση και προοπτικές του Ομίλου (βλέπε ενότητα 3.20 «ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Στο ενδεχόμενο ύπαρξης ανάγκης για περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής θέσης του Ομίλου σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις δεν υπάρχει καμία βεβαιότητα ότι η Τράπεζα θα μπορέσει να αντλήσει τα αναγκαία πρόσθετα κεφάλαια και εάν θα το επιτύχει με αποδεκτούς όρους, ή/και χωρίς τη μείωση του ποσοστού συμμετοχής των υπόλοιπων μετόχων.

Η αποτελεσματική διαχείριση των εποπτικών κεφαλαίων του Ομίλου είναι σημαντική για τη συνέχιση της επιχειρηματικής του δραστηριότητας, την οργανική του ανάπτυξη και την επιτυχή εφαρμογή της στρατηγικής του. Οποιαδήποτε αλλαγή περιορίζει την ικανότητα του Ομίλου να διαχειριστεί αποτελεσματικά τον ισολογισμό του και τις πηγές των εποπτικών του κεφαλαίων, θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην οικονομική θέση του Ομίλου, στην κεφαλαιακή του βάση και στη συμμόρφωσή του με τις κανονιστικές απαιτήσεις περί ελάχιστων εποπτικών κεφαλαίων. Ενδεικτικά, αλλά όχι περιοριστικά, τέτοιες αλλαγές που ενδέχεται να επηρεάσουν τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, αποτελούν η μείωση στα έσοδα και στα μη διανεμόμενα κέρδη, οι απομειώσεις δανείων και άλλων περιουσιακών στοιχείων, η αύξηση του σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού, η αδυναμία πρόσβασης του Ομίλου σε πηγές χρηματοδότησης.

Η ικανότητα της Τράπεζας να δανειστεί στις κεφαλαιαγορές έχει περιοριστεί δραστικά και η Τράπεζα είναι σε μεγάλο βαθμό εξαρτημένη από την ΕΚΤ και την Τράπεζα της Ελλάδος για τη χρηματοδότησή της και εκτεθειμένη σε αλληλαγές στους κανονισμούς της ΕΚΤ και της Τράπεζας της Ελλάδος

Η συνεχιζόμενη οικονομική κρίση έχει επιδράσει αρνητικά στην πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας, έχει περιορίσει την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές για χρηματοδότηση, έχει αυξήσει το κόστος αυτής της χρηματοδότησης και την ανάγκη για παροχή πρόσθετων εξασφαλίσεων σε συμφωνίες επαναγοράς και άλλες συμβάσεις εξασφαλισμένης χρηματοδότησης, συμπεριλαμβανομένων και αυτών με την ΕΚΤ και την Τράπεζα της Ελλάδος. Οι ανησυχίες σχετικά με τη συνεχιζόμενη επίδραση των αρνητικών αυτών συνθηκών μπορεί να προκαλέσουν μεσοπρόθεσμα περαιτέρω καθυστέρηση στη δυνατότητα της Τράπεζας να λάβει χρηματοδότηση από τις κεφαλαιαγορές.

Η σοβαρότητα της πίεσης που αντιμετωπίζει το Ελληνικό Δημόσιο στα δημόσια οικονομικά του έχει περιορίσει σε μεγάλο βαθμό την πρόσβαση της Τράπεζας στις κεφαλαιαγορές για χρηματοδότηση εξαιτίας των ανησυχιών των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών και άλλων δανειστών, ειδικότερα για χρηματοδότηση χωρίς εξασφάλιση και χρηματοδότηση από τη βραχυπρόθεσμη διατραπεζική αγορά. Αυτές οι αγορές είναι στην ουσία μη προσβάσιμες για όλες τις ελληνικές τράπεζες από τα τέλη του 2009. Ως αποτέλεσμα, οι εξοφλητέες διατραπεζικές υποχρεώσεις δεν έχουν ανανεωθεί, ή ανανεώθηκαν μόνον με υψηλότερο κόστος. Περαιτέρω, εκροές καταθέσεων που ξεκίνησαν το τέλος του 2009 και συνεχίστηκαν μέχρι και το 2012 εξακολουθούν να ασκούν πίεση στη ρευστότητα των ελληνικών τραπεζών.

Η αβεβαιότητα που επικρατεί σχετικά με την εφαρμογή του Προγράμματος και τη μείωση του κρατικού χρέους έχει επηρεάσει άμεσα τα επίπεδα των κεφαλαίων, τη ρευστότητα και την κερδοφορία του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ελλάδα, και συνεπώς και της Τράπεζας. Η περιορισμένη ρευστότητα του ελληνικού τραπεζικού συστήματος αντανακλά την έλλειψη πρόσβασης στις αγορές χρηματοδότησης από τα τέλη του 2009 και τη δραματική συρρίκνωση των εγχώριων καταθέσεων από το 2010 (22,7% σωρευτικά μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2012, σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος) και την έντονη εξάρτηση από τη χρηματοδότηση στα πλαίσια του Ευρωσυστήματος. Οι πολιτικές πρωτοβουλίες σε επίπεδο ΕΕ για τροποποιήσεις στο πλαίσιο για τη στήριξη των τραπεζών θα μπορούσαν να έχουν ως αποτέλεσμα οι μέτοχοι, οι πιστωτές και οι μη εξασφαλισμένοι καταθέτες να επωμιστούν το βάρος της ανακεφαλαιοποίησης ή/και της εκκαθάρισης προβληματικών τραπεζών, ή/και να υπάρξει φορολόγηση των καταθέσεων, η οποία μπορεί να οδηγήσει σε απώλεια της εμπιστοσύνης των πελατών στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος και σε περαιτέρω εκροές καταθέσεων από το τραπεζικό σύστημα. Συνεπώς, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από την ΕΚΤ και η χρηματοδότηση από την Τράπεζα της Ελλάδος, μέσω του Emergency Liquidity Assistance (ο οποίος έχει λιγότερο αυστηρούς κανόνες για τις εξασφαλίσεις αλλά επιβάλλει υψηλότερο επιτόκιο, 2,0% σε σχέση με το 0,50% της χρηματοδότησης μέσω ΕΚΤ), έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχή της κρίσης. Κατά την 31η Μαρτίου 2013, η χρηματοδότηση της Τράπεζας μέσω Ευρωσυστήματος ανήλθε στα €21,2 δισ. έναντι €31,6 δισ. την 31.12.2012.

Η ρευστότητα που λαμβάνει η Τράπεζα από την ΕΚΤ ή την Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί επίσης να επηρεαστεί αρνητικά από τις αλληλαγές στους κανονισμούς της ΕΚΤ και της Τράπεζας της Ελλάδος. Το ποσό της χρηματοδότησης που είναι διαθέσιμο από την ΕΚΤ ή την Τράπεζα της Ελλάδος είναι συνδεδεμένο με την αξία των εξασφαλίσεων τις οποίες παρέχει η Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένης της αγο-

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

ραίας αξίας των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, η οποία επίσης μπορεί να μειωθεί. Εάν η αξία των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας μειωθεί, τότε το ποσό της χρηματοδότησης που δύναται να αντλήσει η Τράπεζα από την ΕΚΤ ή την Τράπεζα της Ελλάδος θα είναι αντιστοίχως μειωμένο. Περαιτέρω, αν η ΕΚΤ ή η Τράπεζα της Ελλάδος αναθεωρήσουν τις απαιτήσεις τους για τις παρεχόμενες σε αυτές εξασφαλίσεις ή αυξήσουν τις απαιτήσεις τους σχετικά με τη διαβάθμιση των αξιών που παρέχονται ως εξασφάλιση έτσι ώστε τα συγκεκριμένα χρηματοπιστωτικά μέσα να μην γίνονταν αποδεκτά από την ΕΚΤ ή την Τράπεζα της Ελλάδος ως παρεχόμενη εξασφάλιση, το κόστος χρηματοδότησης της Τράπεζας μπορεί να αυξηθεί σημαντικά και θα περιοριζόταν η πρόσβαση σε ρευστότητα. Η ΕΚΤ ή η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί επίσης να θεσπίσουν χρονικούς περιορισμούς στη χρήση ομολόγων με κρατική εγγύηση ως αποδεκτές εξασφαλίσεις, και μπορεί να θέσουν κριτήρια για τη συνέχιση της χρήσης ρευστότητας υπό ειδικούς όρους.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα χρησιμοποιεί καλυμμένες ομολογίες εκδόσεώς της ως εξασφάλιση με την Τράπεζα της Ελλάδος. Οι καλυμμένες ομολογίες της Τράπεζας μπορεί επίσης να πάψουν να γίνονται αποδεκτές ως εξασφάλιση στο μέλλον, εάν γίνουν περαιτέρω υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής διαβάθμισης ή τροποποιηθούν οι κανόνες της Τράπεζας της Ελλάδος που επιτρέπουν σήμερα τη χρήση τους ως εξασφάλιση. Νέες υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής διαβάθμισης της Ελλάδας μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά αρνητικά τη δυνατότητα της Τράπεζας να αντλήσει την υφιστάμενη χρηματοδότηση από την Τράπεζα της Ελλάδος ή από άλλες πηγές. Τυχόν συνεχιζόμενη απώλεια καταθέσεων και η παρατεταμένη ανάγκη για πρόσθετη χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα μπορεί να οδηγήσει στην εξάντληση των διαθέσιμων εξασφαλίσεων για χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα και ενδέχεται να ενέχουν κίνδυνο ρευστότητας για τον Όμιλο.

Τυχόν ουσιώδης μείωση των κεφαλαίων από καταθέσεις πελατών, ειδικά στον τομέα της δια- νικής τραπεζικής, ή τυχόν αδυναμία της Τράπεζας να μειώσει το κόστος καταθέσεων, ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματοδότηση ή τα αποτελέσματα της Τράπεζας

Ιστορικά, μία από τις σημαντικότερες πηγές κεφαλαίων της Τράπεζας είναι οι καταθέσεις των πελατών της (στις 31.12.2012 και στις 31.03.2013 αποτελούσαν το 53% και το 62% αντίστοιχα του συνόλου υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου). Εφόσον η Τράπεζα στηρίζεται στις καταθέσεις αυτές για την πλειοψηφία των χρηματοδοτήσεων που παρέχει, εάν οι καταθέτες αποσύρουν τα κεφάλαιά τους με ρυθμό γρηγορότερο από αυτόν που οι οφειλότες της Τράπεζας αποπληρώνουν τα δάνειά τους, ή αν η Τράπεζα δεν έχει τη δυνατότητα να αποκτήσει την αναγκαία ρευστότητα με άλλα μέσα, ενδέχεται η Τράπεζα να μην έχει την ικανότητα να διατηρήσει τα υπάρχοντα επίπεδα χρηματοδότησης χωρίς να αυξήσει σημαντικά το κόστος χρηματοδότησης ή να ρευστοποιήσει κάποια από τα περιουσιακά της στοιχεία, ή να αυξήσει την χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και την Τράπεζα της Ελλάδος υπό τους ειδικούς τους όρους. Το 2012, εξαιτίας της ανησυχίας για τη δημοσιονομική κατάσταση του Ελληνικού Δημοσίου και της οικονομικής συρρίκνωσης, οι εγχώριες καταθέσεις κατοίκων στα ελληνικά τραπεζικά ιδρύματα μειώθηκαν κατά 5% την 31.12.2012, εν συγκρίσει με τα στοιχεία της 31.12.2011. Το α' τρίμηνο 2013 οι εγχώριες καταθέσεις κατοίκων στα ελληνικά τραπεζικά ιδρύματα αυξήθηκαν κατά 4% έναντι της 31.12.2012.

Η συνεχιζόμενη διαθεσιμότητα καταθέσεων για τη χρηματοδότηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας εξαρτάται από παράγοντες που δεν ανήκουν στη σφαίρα ελέγχου της Τράπεζας, όπως η ανησυχία των καταθετών για την οικονομία γενικά και για τον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών

ή την Τράπεζα ειδικότερα, για τον κίνδυνο που συνοδεύει την εφαρμογή αλλαγών στο πλαίσιο για τη στήριξη των πιστωτικών ιδρυμάτων που αντιμετωπίζουν προβλήματα, με απαίτηση για συμμετοχή των μετόχων τους, των πιστωτών τους και των μη εξασφαλισμένων καταθετών τους, ή/και για τη φορολογία των καταθέσεων, για ενδεχόμενη σημαντική περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα και για τη διαθεσιμότητα και το εύρος των εγγυήσεων των καταθέσεων. Οποιοσδήποτε από αυτούς τους παράγοντες από μόνος του ή συνδυαστικά θα μπορούσε να οδηγήσει στη μείωση της ικανότητας της Τράπεζας να έχει πρόσβαση στο μέλλον σε χρηματοδότηση που προέρχεται από τις τραπεζικές καταθέσεις με κατάλληλους όρους, γεγονός που θα επιδρούσε στην ικανότητα της Τράπεζας να χρηματοδοτήσει τις δραστηριότητές της και να ικανοποιήσει τις ελάχιστες απαιτήσεις ρευστότητας και να έχει σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στα αποτελέσματα της Τράπεζας, στην οικονομική της θέση και στις προοπτικές της.

Οποιαδήποτε απώλεια στην καταναλωτική εμπιστοσύνη για τις τραπεζικές δραστηριότητες του Ομίλου ή για τις τραπεζικές δραστηριότητες εν γένει, θα μπορούσε να αυξήσει τις αναλήψεις καταθέσεων, ή να αυξήσει το κόστος καταθέσεων, εντός σύντομου χρονικού διαστήματος. Ασυνήθιστα υψηλά επίπεδα ανάληψης καταθέσεων θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα, την οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου και να εμποδίσουν την Τράπεζα να χρηματοδοτήσει τις δραστηριότητές της και να τηρήσει τις ελάχιστες κεφαλαιακές επάρκειες. Υπό αυτές τις συνθήκες η Τράπεζα ή οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου της Τράπεζας θα μπορούσε να μην είναι σε θέση να συνεχίσει τη λειτουργία του χωρίς περαιτέρω χρηματοδοτική υποστήριξη, την οποία μπορεί να μην είναι σε θέση να εξασφαλίσει.

Υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με τη δυνατότητα της Τράπεζας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα

Στην έκθεση επισκόπησης του ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή της 31.03.2013 περιλαμβάνεται θέμα έμφασης σχετικά με τη σημείωση 3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στις επιπτώσεις των ζημιών απομείωσης από την αναδιάρθρωση του Ελληνικού χρέους στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου, στις τρέχουσες και στις προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και στις υφιστάμενες αβεβαιότητες, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης.

Η χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου κατά την 31.12.2012 κατέστη αρνητική, κυρίως λόγω των ζημιών απομείωσης από την αναδιάρθρωση του Ελληνικού χρέους, με αποτέλεσμα η συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Τράπεζας και του Ομίλου να είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την επιτυχή ολοκλήρωση της διαδικασίας της ανακεφαλαιοποίησης μέσω του ΤΧΣ, βάσει του Ν.3864/2010 και της ΠΥΣ 38/09.11.2012, που έχει ως στόχο την αποκατάσταση της χρηματοοικονομικής θέσης και της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας και του Ομίλου. Στις 31.03.2013 η καθαρή θέση του Ομίλου επέστρεψε σε θετικά επίπεδα, υπολείπεται όμως σημαντικά από το ελάχιστο ύψος κεφαλαίων, που έχει προσδιοριστεί από τις εποπτικές αρχές, με αποτέλεσμα η συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Τράπεζας και του Ομίλου να συνεχίζει να είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με τη διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης που προϋποθέτει τη συμμετοχή και στήριξη του ΤΧΣ.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Αρνητικά αποτελέσματα στις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της Τράπεζας μπορεί να οδηγήσουν σε επιπλέον αυξήσεις κεφαλαίου ή απώλεια εμπιστοσύνης του κοινού στην Τράπεζα

Η Τράπεζα έχει εποπτική υποχρέωση να διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης κρίσης σε τακτά χρονικά διαστήματα, ενώ καλείται να συμμετέχει σε διεθνείς ασκήσεις προσομοίωσης κρίσης, διεθνών εποπτικών φορέων όπως η ΕΚΤ, το ΔΝΤ και η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (European Banking Authority - EBA). Αν προκύψουν αρνητικά αποτελέσματα από τις ασκήσεις αυτές, ενδέχεται να μειώσουν την εμπιστοσύνη των επενδυτών αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας. Η έλλειψη εμπιστοσύνης των επενδυτών ενδέχεται να έχει με τη σειρά της αρνητική επίδραση στο κόστος χρηματοδότησης της Τράπεζας, και συνεπώς, αρνητική επίπτωση στη λειτουργία και στη χρηματοοικονομική κατάστασή της.

Επιπλέον, οι ελληνικές τράπεζες μπορεί να απαιτηθεί στο μέλλον να πληρούν πιο αυστηρές κεφαλαιακές απαιτήσεις σχετικά με τους δείκτες βασικών ιδίων κεφαλαίων της EBA. Εάν η Τράπεζα αποτύγχανε σχετικά με τις ως άνω νέες απαιτήσεις μέσω πρόσβασης στις κεφαλαιαγορές, δεν υπάρχει καμμία βεβαιότητα ότι η Τράπεζα θα μπορέσει να αντλήσει τα αναγκαία πρόσθετα κεφάλαια και εάν θα το επιτύχει με αποδεκτούς όρους. Οποιαδήποτε πρόσθετη κεφαλαιακή επένδυση στην Τράπεζα από το ΤΧΣ ή άλλους επενδυτές θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα σημαντική μείωση του ποσοστού συμμετοχής (dilution) της υφιστάμενης εταιρικής συμμετοχής και, πιθανά, την εθνικοποίηση της Τράπεζας.

Οι κυβερνητικές και διακρατικές παρεμβάσεις που στοχεύουν στην εκτόνωση της χρηματοοικονομικής κρίσης είναι αβέβαιου αποτελέσματος και συνεπάγονται επιπλέον κινδύνους

Οι κυβερνητικές και διακρατικές παρεμβάσεις που στοχεύουν στην εκτόνωση της χρηματοοικονομικής κρίσης ενδέχεται να οδηγήσουν σε αυξημένη μετοχική συμμετοχή και έλεγχο των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων από το Ελληνικό Δημόσιο ή από άλλα πρόσωπα και περαιτέρω συγκέντρωση του τραπεζικού κλάδου. Κατά την παγκόσμια οικονομική κρίση του 2008 – 2009, αλλά και την κρίση χρέους στην Κύπρο το Μάρτιο του 2013, διάφορες κυβερνήσεις απάντησαν στις ανησυχίες περί ρευστότητας και παροχής πιστώσεων στην περίπτωση κάποιων τραπεζών με την κρατικοποίησή τους ή τη μερική κρατικοποίησή τους ή υπάγοντας αυτές σε διαδικασία λύσης ή ανακεφαλαιοποίησης. Κατά τη διάρκεια εκείνης της περιόδου, ακόμα και εάν οι τράπεζες δεν κρατικοποιήθηκαν εξ ολοκλήρου, το ποσοστό συμμετοχής των μετόχων αυτών των τραπεζών μειώθηκε και οι μέτοχοι απώλεσαν αξία. Επιπρόσθετα, στην περίπτωση της Κύπρου χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος διάσωσης των δύο μεγαλύτερων τραπεζών με αναδιάρθρωση του παθητικού (bail-in), με αποτέλεσμα να χρησιμοποιηθούν και κεφάλαια καταθετών πάνω από το ασφαλισμένο όριο καταθέσεων για τη διάσωση των τραπεζών.

Η συμμετοχή των ανεξασφάλιστων πιστωτών στην ανακεφαλαιοποίηση ή/και στην εκκαθάριση προβληματικών τραπεζών, ή/και η φορολόγηση των καταθέσεων, μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την απώλεια της εμπιστοσύνης των πελατών στις χώρες στις οποίες η Τράπεζα δραστηριοποιείται και περαιτέρω εκροές καταθέσεων από το τραπεζικό σύστημα, γεγονός το οποίο θα είχε ουσιώδη αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, τις προοπτικές, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα των εργασιών της Τράπεζας, καθώς και στη δυνατότητα της Τράπεζας να εξασφαλίσει τη συνέχιση της δραστηριότητάς της.

Το ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης μπορεί να περιορίσει το οικονομικό περιβάλλον και να επηρεάσει αρνητικά το περιβάλλον λειτουργίας της Τράπεζας

Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο επεξεργάζεται δύο σχέδια κανονισμών αναφορικά με την οικονομική

διακυβέρνηση συγκεκριμένα: α) έναν κανονισμό περί αυξημένης παρακολούθησης και αξιολόγησης των σχεδίων των προϋπολογισμών των κρατών μελών της Ευρωζώνης ιδίως εκείνων που υπόκεινται σε διαδικασία ελέγχου λόγω αυξημένου ελλείμματος β) έναν κανονισμό περί ενισχυμένης εποπτείας των κρατών μελών της Ευρωζώνης που αντιμετωπίζουν σοβαρά οικονομικά προβλήματα ή αιτούνται οικονομικής βοήθειας. Τα δύο σχέδια κανονισμών εισάγουν διατάξεις για αυξημένη εποπτεία της δημοσιονομικής πολιτικής των κρατών. Δίνεται μεγάλη έμφαση στο κριτήριο περί χρέους του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης, όπου τα κράτη μέλη των οποίων το χρέος υπερβαίνει το 60% του ΑΕΠ (βάση αναφοράς υπερβάλλοντος χρέους της ΕΕ), όπως η περίπτωση της Ελλάδος, θα απαιτούσε τη λήψη μέτρων με σκοπό τη μείωση του χρέους τους στον προκαθορισμένο ρυθμό, ακόμη και εάν το έλλειμμα βρίσκεται κάτω του 3% του ΑΕΠ (βάση αναφοράς της ΕΕ για το έλλειμμα). Ως προληπτικό μέτρο, προτείνεται μία συγκριτική αξιολόγηση δαπανών, η οποία συνεπάγεται ότι η ετήσια αύξηση των δαπανών δεν θα πρέπει να υπερβαίνει το μεσοπρόθεσμο ρυθμό αναφοράς αύξησης του ΑΕΠ. Προτείνεται επίσης μία νέα σειρά οικονομικών κυρώσεων για τα κράτη μέλη της Ευρωζώνης· αυτές θα ενεργοποιούνται σε χαμηλότερο επίπεδο ελλείμματος και θα κλιμακώνονται σταδιακά. Αν και δεν επηρεάζουν βραχυπρόθεσμα, καθώς δεδομένου του μεγέθους του Ελληνικού Δημόσιου χρέους, έχουν ήδη ενεργοποιηθεί σχετικές ενέργειες τα μέτρα αυτά ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα τον περιορισμό της δυνατότητας της κυβέρνησης να τονώνει την οικονομική ανάπτυξη μέσω δαπανών ή μείωση της φορολογίας για μακρές περιόδους. Κάθε περιορισμός της ανάπτυξης της Ελληνικής οικονομίας ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου, την οικονομική του θέση και τις προοπτικές του.

Το κόστος δανεισμού της Τράπεζας από την αγορά, η πρόσβασή της σε ρευστότητα και κεφάλαια, καθώς και σε κεφαλαιαγορές και την διατραπεζική αγορά ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής αξιολόγησης της ίδιας ή του Ελληνικού Δημοσίου

Από το 2009 το Ελληνικό Δημόσιο έχει υποστεί σειρά υποβαθμίσεων της πιστοληπτικής του διαβάθμισης και το 2010 μετακινήθηκε κάτω από την επενδυτική βαθμίδα. Η πιστοληπτική διαβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου μειώθηκε και από τους τρεις οίκους αξιολόγησης σε διαβάθμιση μόλις πάνω από την χρεοκοπία, έπειτα από την ενεργοποίηση των διατάξεων συλλογικής δράσης στα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου στα τέλη Φεβρουαρίου 2012. Ειδικότερα, η Standard & Poor's μείωσε την 27η Φεβρουαρίου 2012 την πιστοληπτική διαβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου σε Επιλεκτική Αθέτηση Υποχρέωσης (Selective Default-SD), η Fitch μείωσε την 9η Μαρτίου 2012 την πιστοληπτική διαβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου σε Περιορισμένη Αθέτηση Υποχρέωσης (Restricted Default-RD) και η Moody's μείωσε την 2α Μαρτίου 2012 την πιστοληπτική διαβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου σε C. Έπειτα από την ολοκλήρωση της ανταλλαγής των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου Ελληνικού Δικαίου, η Fitch βελτίωσε τη διαβάθμιση σε B- την 13^η Μαρτίου 2012 και η Standard & Poor's σε CCC την 2^η Μαρτίου 2012. Την 17η Μαΐου 2012, η Fitch μείωσε την πιστοληπτική διαβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου σε CCC λόγω των επικείμενων γενικών εκλογών.

Την 5η Δεκεμβρίου 2012 η Standard & Poor's μείωσε την πιστοληπτική διαβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου σε Επιλεκτική Αθέτηση Υποχρέωσης (Selective Default-SD), σε συνέχεια της πρόσκλησης προς επιλέξιμους κατόχους νέου ελληνικού χρέους που εκδόθηκε στο πλαίσιο του PSI, να συμμετάσχουν στο Πρόγραμμα Επαναγοράς Ομολόγων. Ωστόσο, στις 18 Δεκεμβρίου 2012 και μετά την ολοκλήρωση της δημοπρασίας που αφορούσε στο Πρόγραμμα Επαναγοράς Ομολόγων, αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση του Ελληνικού Δημοσίου κατά 6 βαθμίδες σε B- με στα-

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

θερές προοπτικές (stable outlook) όσο και τη βραχυπρόθεσμη σε "B", από "SD" (selective default), στη βάση της ισχυρής αποφασιστικότητας των χωρών της Ευρωζώνης να διασφαλίσουν την παραμονή της χώρας στο ευρώ και της δέσμευσης της κυβέρνησης να πετύχει η δημοσιονομική προσαρμογή. Η Fitch, η οποία μείωσε την πιστοληπτική διαβάθμιση της Ελλάδας σε CCC από B-/Stable την 17η Μαΐου 2012, αύξησε την μακροπρόθεσμη και βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Ελλάδας σε "B-" και "B", αντίστοιχα, την 14η Μαΐου 2013. Οι προοπτικές της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής διαβάθμισης είναι σταθερές.

Η αρνητική αντιμετώπιση της χώρας από τις αγορές, συμπεριλαμβανομένων τυχόν υποβαθμίσεών της, ενδέχεται να οδηγήσουν σε περαιτέρω επιδείνωση των δημόσιων οικονομικών της, ως αποτέλεσμα της χειρότερης απόδοσής της στην οικονομική δραστηριότητα ή ως αποτέλεσμα ενδεχόμενης αποτυχίας στην εφαρμογή του Δεύτερου Προγράμματος Προσαρμογής της Ελληνικής Οικονομίας ή αν το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης δεν οδηγήσει στα επιδιωκόμενα αποτελέσματα. Αντίστοιχα το κόστος δανεισμού της Ελληνικής Δημοκρατίας θα αυξανόταν περαιτέρω, όπως και το κόστος εξυπηρέτησης του χρέους του Ελληνικού Δημοσίου. Αυτή η εξέλιξη θα μπορούσε να καθυστερήσει τη βελτίωση της οικονομικής κατάστασης της χώρας αυξάνοντας το κόστος δανεισμού για τις τράπεζες, και άρα θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματά τους. Ιστορικά η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας είναι συνδεδεμένη με αυτήν της Ελληνικής Δημοκρατίας. Περαιτέρω υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης της Τράπεζας, που ενδέχεται να καθυστερήσει την επιστροφή της Τράπεζας στις αγορές και στο διατραπεζικό δανεισμό και να αυξήσει το κόστος δανεισμού της. Τυχόν περαιτέρω υποβάθμιση ενδέχεται να ενεργοποιήσει πρόσθετες απαιτήσεις σε εξασφαλίσεις στο πλαίσιο συμβάσεων παραγώγων και άλλων εξασφαλισμένων συμβάσεων χρηματοδότησης και να οδηγήσει τους αντισυμβαλλόμενους της Τράπεζας να μην επιθυμούν πλέον να συνάψουν συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνου με αυτήν. Αυτό το επιπλέον κόστος θα μετακυλισθεί στους αντισυμβαλλόμενους και θα επηρεάσει το μελλοντικό όγκο εργασιών της Τράπεζας και θα επιβάλλει επιπλέον περιορισμούς στη ρευστότητά της, στην ανταγωνιστικότητά της, στην κερδοφορία και στην ποιότητα των στοιχείων του ενεργητικού της.

Τέλος, η αρνητική δημοσιότητα που συνεπάγεται η υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης δύναται να επηρεάσει δυσμενώς την εμπιστοσύνη των καταθετών, με αποτέλεσμα να αυξήσει την εξάρτηση της Τράπεζας από την χρηματοδότηση του Ευρωσυστήματος. Η ικανότητα της Τράπεζας να δανειστεί στις κεφαλαιαγορές έχει περιοριστεί δραστικά και η Τράπεζα σήμερα είναι σε πολύ μεγάλο βαθμό εξαρτημένη από την χρηματοδότηση του Ευρωσυστήματος και οιοσδήποτε περαιτέρω μειώσεις στη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας θα μπορούσαν να καθυστερήσουν την πρόσβαση της Τράπεζας στην κεφαλαιαγορά και στις διατραπεζικές αγορές για χρηματοδότηση, να αυξήσουν το κόστος δανεισμού ή/και να περιορίσουν τις πιθανές διαθέσιμες πηγές χρηματοδότησης προς την Τράπεζα. Επίσης, σε συνδυασμό με την επιδείνωση των συνθηκών της αγοράς, θα μπορούσαν να οδηγήσουν στην αύξηση των επιτοκίων των ομολόγων και να επηρεάσουν δυσμενώς τη δυνατότητα της Τράπεζας να χρησιμοποιήσει εξασφαλίσεις έναντι χρηματοδότησης.

Η επιδείνωση της αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων εξαιτίας των αντίξωων χρηματοοικονομικών συνθηκών, ειδικά σε σχέση με τις εξελίξεις στις αγορές ακινήτων, μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τη μελλοντική κερδοφορία της Τράπεζας αλλά και την κεφαλαιακή της επάρκεια
Η συνέχιση της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα και γενικότερα της κρίσης δημοσίου χρέους στην

Ευρώπη σε συνδυασμό με την αυξημένη μεταβλητότητα που παρατηρείται στις χρηματοοικονομικές αγορές, ενδέχεται να περιορίσουν περαιτέρω την εμπορευσιμότητα των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, να επηρεάσουν δυσμενώς την αξία των χρηματοοικονομικών ανοιγμάτων και των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας και του Ομίλου και να αυξήσουν τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Ειδικότερα, δεδομένου ότι τα στεγαστικά δάνεια αποτελούν ένα από τα κυριότερα στοιχεία του ενεργητικού της, η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στις εξελίξεις της αγοράς ακινήτων, ιδίως στην Ελλάδα και επιπροσθέτως σε ορισμένους φορείς αξιοποίησης ακίνητης περιουσίας στην Ελλάδα. Από το 2002 έως το 2007, η ζήτηση για στεγαστικά δάνεια και δάνεια χρηματοδότησης ακινήτων στην Ελλάδα αυξήθηκε σημαντικά, κυρίως λόγω, μεταξύ άλλων, της οικονομικής ανάπτυξης, της μείωσης των ποσοστών ανεργίας, των δημογραφικών και των κοινωνικών τάσεων και των ιστορικά χαμηλών επιτοκίων στην Ευρωζώνη. Κατά το τέλος του 2007, η αγορά των στεγαστικών δανείων στην Ελλάδα άρχισε να επηρεάζεται από τη μεγάλη προσφορά ακινήτων, τα υψηλότερα επιτόκια και την επιταχυνόμενη μείωση στο διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών. Η οικοδομική δραστηριότητα έχει συρρικνωθεί με αυξανόμενο ρυθμό από το 2009. Οι τιμές των κατοικιών άρχισαν να μειώνονται το 2009, η μείωση συνεχίσθηκε έως τον Ιούνιο του 2012 και αναμένεται να συνεχισθεί το 2013 εξαιτίας της πρόσθετης συρρίκνωσης του διαθέσιμου εισοδήματος και το υψηλό απόθεμα σε διαθέσιμες προς πώληση κατοικίες. Η απότομη αύξηση της ανεργίας κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης, η οποία το 2012 ανήλθε σε 24,2% (από 7,6% το 2008), επιδείνωσε την κατάσταση και οι καθυστερήσεις σε στεγαστικά δάνεια αυξήθηκαν.

Οι μειώσεις στην αξία των εξασφαλίσεων σε επίπεδα χαμηλότερα του υφιστάμενου υπολοίπου του κεφαλαίου των αντίστοιχων δανείων, ιδιαίτερα σε σχέση με δάνεια που χορηγήθηκαν κατά τα έτη πριν την ελληνική οικονομική κρίση, η αδυναμία για παροχή πρόσθετων εξασφαλίσεων, η συνεχιζόμενη ύφεση της ελληνικής οικονομίας ή η επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών σε οποιονδήποτε από τους τομείς στους οποίους δραστηριοποιούνται οι οφειλέτες της Τράπεζας, μπορεί να έχουν ως αποτέλεσμα περαιτέρω απώλειες από απομειώσεις δανείων και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες θα προστίθεντο σε εκείνες που περιλαμβάνονται στην αξιολόγηση της Τράπεζας της Ελλάδος, στο πλαίσιο του χειρότερου σεναρίου.

Πτώση της αξίας των εξασφαλίσεων μπορεί επίσης να προκύψει από επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα ή στις άλλες αγορές στις οποίες βρίσκονται οι χορηγηθείσες εξασφαλίσεις. Επιπλέον, η αδυναμία της Τράπεζας να ανακτήσει την αναμενόμενη αξία των εξασφαλίσεων σε περίπτωση κατάσχεσης, ή η αδυναμία της Τράπεζας να επισπεύσει διαδικασίες κατάσχεσης λόγω της εθνικής νομοθεσίας, μπορεί να εκθέσουν την Τράπεζα σε απώλειες οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστική αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα των εργασιών και την οικονομική κατάστασή της. Συγκεκριμένα, από την 1η Ιουλίου 2010, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, κατασχέσεις που πραγματοποιούνται με πρωτοβουλία πιστωτικών ιδρυμάτων για την ικανοποίηση απαιτήσεων κάτω των €200.000 απαγορεύονται μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2013 και είναι πολύ πιθανό ότι η απαγόρευση αυτή θα επεκταθεί και πέραν την ημερομηνίας αυτής. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012, το συνολικό ποσό των απαιτήσεων της Τράπεζας που περιορίζονταν από την ως άνω αναστολή ανερχόταν σε €581 εκατ.

Επιπρόσθετα, μια ενδεχόμενη αύξηση της αστάθειας στις χρηματοοικονομικές αγορές ή αρνητικές αλληλαγές στη ρευστότητα των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου θα μπορούσε να δυσχεράνει τη δυνατότητα του Ομίλου να αποτιμά κάποια από τα περιουσιακά του στοιχεία. Εκτιμήσεις για μελλοντικές περιόδους, που θα αντανάκλουν τις τότε επικρατούσες συνθήκες της αγοράς μπορεί να οδηγήσουν

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

σε σημαντικές αλλαγές στην εύλογη αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων και εκθέσεων. Επιπλέον, η αξία ρευστοποίησης θα εξαρτηθεί από την εύλογη αξία όπως θα προσδιοριστεί τη στιγμή της ρευστοποίησης και μπορεί να είναι ουσιαστικά διαφορετική από την τρέχουσα ή την εκτιμώμενη εύλογη αξία.

Μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων μπορεί να αναγκάσει τον Όμιλο να αναγνωρίσει πρόσθετες ζημιές απομείωσης, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και προοπτικές καθώς και τα κεφάλαια του Ομίλου.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Εργασίες του Ομίλου εκτός Ελλάδας

Πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου

Εξωτερικοί παράγοντες, όπως πολιτικές, κοινωνικές και οικονομικές εξελίξεις, στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος εκτός Ελλάδας, μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές του Ομίλου. Η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα, καθώς και η στρατηγική και οι προοπτικές του Ομίλου μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά από γεγονότα που εκφεύγουν του ελέγχου του Ομίλου, τα οποία περιλαμβάνουν ενδεικτικά και όχι περιοριστικά:

- αλλαγές στις κυβερνητικές και οικονομικές πολιτικές,
- αλλαγές στα επίπεδα των επιτοκίων που επιβάλλονται από την ΕΚΤ,
- διακυμάνσεις στην εμπιστοσύνη των καταναλωτών και στο επίπεδο των δαπανών των καταναλωτών,
- κανονισμοί και οδηγίες για τον τραπεζικό ή άλλους κλάδους,
- πολιτική ή κοινωνική αστάθεια ή στρατιωτικές επιχειρήσεις που έχουν αντίκτυπο στην Ευρώπη ή / και σε άλλες περιοχές, και
- φορολογία και άλλοι πολιτικοί, οικονομικοί ή κοινωνικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με την ανάπτυξη των εργασιών του Ομίλου.

Ο Όμιλος υπόκειται σε πρόσθετους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες σε αναπτυσσόμενες αγορές και μπορεί να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εφαρμογή της διεθνούς του στρατηγικής σε αυτές τις αγορές

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει σημαντικές διεθνείς δραστηριότητες σε αναπτυσσόμενες αγορές όπως στην Αλβανία, στη Ρουμανία, στη Βουλγαρία, στη Σερβία, στην Ουκρανία και στην Αίγυπτο, καθώς και στη χώρα μέλος της Ευρωζώνης - Κύπρο. Κατά την 31.03.2013 και κατά την 31.12.2012, το 10% και το 15% των δανείων του Ομίλου και το 9% και το 12% των καταθέσεων του Ομίλου αντίστοιχα, προέρχονται από τον τομέα των διεθνών δραστηριοτήτων συνολικά, με την μεγαλύτερη έκθεση να εντοπίζεται στη Ρουμανία και στη Βουλγαρία. Στην Κύπρο, η συνολική έκθεση του Ομίλου είναι ιδιαίτερα μικρή και ανέρχεται σε €1,6 δισ. στοιχεία ισολογισμού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012, ποσό το οποίο αντιπροσωπεύει μόλις το 2,0% του συνολικού ενεργητικού του Ομίλου.

Οι οικονομικές και πολιτικές συνθήκες στις ξένες αγορές στις οποίες ο Όμιλος έχει παρουσία σήμερα ή στο μέλλον, επηρεάζουν τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματά του. Συνεπώς, μία οικονομική επιβράδυνση ή δυσμενείς αλλαγές στο πολιτικό περιβάλλον σε αυτές τις χώρες, συμπεριλαμβανομέ-

ων αλληλαγών σε κυβερνητικές πολιτικές, πολιτική και κοινωνική αστάθεια, τρομοκρατικές ενέργειες ή απειλές τρομοκρατικών ενεργειών, στρατιωτικές ενέργειες ή άλληλες δυσμενείς πολιτικές, οικονομικές ή κοινωνικές εξελίξεις ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, την οικονομική κατάσταση ή/και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Επιπροσθέτως της έκθεσης σε γενικούς οικονομικούς και πολιτικούς κινδύνους, η δραστηριοποίηση σε αναπτυσσόμενες αγορές μπορεί να ενέχει ορισμένους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων:

- δυσμενών αλληλαγών σε οικονομικές και κυβερνητικές πολιτικές,
- σχετικής αστάθειας νέων θεσμών,
- απρόβλεπτων μεταβολών στο κανονιστικό πλαίσιο,
- ασυνεπούς εφαρμογής υφιστάμενων νόμων και κανονισμών,
- απονομή της δικαιοσύνης με βραδείς ρυθμούς και αβέβαιο αποτέλεσμα, και
- ελλείπων νομοθεσιών και μεταρρυθμίσεων.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου στις αναπτυσσόμενες οικονομίες της Αλβανίας, της Ρουμανίας, της Βουλγαρίας, της Σερβίας, της Ουκρανίας και της Αιγύπτου, μπορεί να επηρεαστούν ιδιαίτερα από μη ανεπτυγμένα νομικά, εποπτικά και φορολογικά συστήματα και ουσιαδώς διαφορετικές εμπορικές και εργασιακές πρακτικές και διαδικασίες από αυτές σε ανεπτυγμένες χώρες. Σημαντικές δυσμενείς πολιτικές, οικονομικές, κοινωνικές, ή άλλες εξελίξεις στην Αλβανία, στη Ρουμανία, στη Βουλγαρία, στη Σερβία, στην Ουκρανία, στην Κύπρο και στην Αίγυπτο θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, την οικονομική κατάσταση ή τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Επιπρόσθετα, η οικονομική κρίση στην Ελλάδα ενδέχεται:

- να επηρεάσει ουσιαδώς την επιχειρηματική δραστηριότητα των θυγατρικών του Ομίλου σε αναπτυσσόμενες αγορές,
- να αυξήσει τις ανησυχίες των καταθετών σε αυτές τις χώρες για την πιστοληπτική ικανότητα του Ελληνικού Δημοσίου και της Τράπεζας, το οποίο μπορεί να επηρεάσει την πρόθεσή τους να παραμείνουν πελάτες των θυγατρικών της Τράπεζας στο εξωτερικό και
- να καταλήξει σε κυβερνητική παρέμβαση από τις κατά τόπους αρχές.

Επιπλέον, στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων της Τράπεζας περιλαμβάνονται χορηγήσεις σε συνάλλαγμα, όπου οι απώλειες αναλαμβάνονται από τους πελάτες και καταχωρούνται στο λογαριασμό κερδών και ζημιών, στο πεδίο απομείωση. Η χρηματοδότηση σε ξένο νόμισμα σε ορισμένες χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης εκθέτει μερικούς από τους πελάτες του Ομίλου σε συναλλαγματικό κίνδυνο στις χώρες αυτές, επηρεάζοντας την οικονομική κατάσταση των φορέων αυτών και, κατά συνέπεια, τα καθαρά έσοδα της Τράπεζας. Το καθαρό εισόδημα μπορεί επίσης να επηρεαστεί αρνητικά αν η παρούσα προσδοκία της μιας χώρας για την ένταξή της μακροπρόθεσμα στο κοινό ευρωπαϊκό νόμισμα δεν υλοποιηθεί ή σε περίπτωση ανακατανομής των χαρτοφυλακίων των θεσμικών επενδυτών προς όφελος ενός «ασφαλούς καταφυγίου» στοιχείων ενεργητικού εις βάρος των στοιχείων ενεργητικού σε αναδυόμενες αγορές, ιδίως σε ένα πλαίσιο μεγαλύτερης αστάθειας λόγω της αλληλαγής στο ευρωπαϊκό θεσμικό πλαίσιο. Ενδέχεται, επίσης, η Τράπεζα να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην υλοποίηση της στρατηγικής της για τις διεθνείς δραστηριότητές της, λόγω γενικών περιορισμών, όπως η επιδείνωση των συνθηκών της αγοράς, οι δυσμενείς συνθήκες, ο ανταγωνισμός, καθώς και λόγω ειδικών περιορισμών που σχετίζονται με πιθανές καθυστερήσεις στην υλοποίηση του στρατηγικού της σχεδιασμού. Αυτές οι

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

δυσκολίες θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίπτωση στο άνοιγμα νέων υποκαταστημάτων, στην προσέλκυση νέων πελατών και εν γένει στις δραστηριότητες του Ομίλου.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις εργασίες της Τράπεζας

Το Ελληνικό Δημόσιο έχει την ικανότητα να ασκήσει, και ήδη ασκεί, σημαντική επιρροή στον Όμιλο

Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει άμεσα (α) 77.568.134 μη μεταβιβάσιμες, εξαγοράσιμες, προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας €4,77 η καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 μη μεταβιβάσιμες, εξαγοράσιμες, προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 η καθεμία, οι οποίες σε κάθε περίπτωση εκδόθηκαν από την Τράπεζα χωρίς δικαιώματα ψήφου, σύμφωνα με το Ν. 3723/2008 και το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας (βλέπε ενότητα 5.9 «ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΟΥ Ν. 3723/2008» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Η ως άνω άμεση συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου στην Τράπεζα παρέχει στο Ελληνικό Δημόσιο, μεταξύ άλλων, δικαιώματα ψήφου στη γενική συνέλευση των προνομιούχων μετόχων, το δικαίωμα να διορίζει έναν εκπρόσωπο στο Διοικητικό Συμβούλιο, ο οποίος έχει τη δυνατότητα να ασκεί veto σε αποφάσεις σχετικές με στρατηγικά ζητήματα ή σε αποφάσεις που θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη επιρροή στη νομική και οικονομική κατάσταση της Τράπεζας, και για τις οποίες απαιτείται έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, ή σε αποφάσεις που αφορούν στη διανομή μερισμάτων και στις αποδοχές του Πρόεδρου, του Διευθύνοντος Συμβούλου, των υπολοίπων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των Γενικών Διευθυντών και των αναπληρωτών τους, σύμφωνα με σχετική απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, ή, σε περίπτωση αποφάσεων τις οποίες ο εκπρόσωπος θεωρεί επιβλαβείς για τα συμφέροντα των καταθετών ή οι οποίες μπορεί να έχουν ουσιώδη επιρροή στη βιωσιμότητα και στις εργασίες της Τράπεζας. Επιπλέον, ο εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου έχει πλήρη πρόσβαση στα βιβλία και τα αρχεία της Τράπεζας, στις εκθέσεις αναδιάρθρωσης, στα προγράμματα για τις μεσοπρόθεσμες χρηματοδοτικές ανάγκες, καθώς επίσης και σε στοιχεία σχετικά με το επίπεδο χρηματοδότησης της οικονομίας.

Επιπλέον, στο πλαίσιο του Δεύτερου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης, το Ελληνικό Δημόσιο ανέλαβε μία σειρά δεσμεύσεων προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με τις ελληνικές τράπεζες υπό αναδιάρθρωση, συμπεριλαμβανομένου του διορισμού Επιβλέποντα Διαδικασίας Αναδιάρθρωσης (Monitoring Trustee), ο οποίος ενεργεί εκ μέρους της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και επιδιώκει να διασφαλίσει τη συμμόρφωση της Τράπεζας και των θυγατρικών της με τις ως άνω δεσμεύσεις οι οποίες βρίσκονται σε ισχύ κατά τη διάρκεια του προγράμματος αναδιάρθρωσης που θα συμφωνηθεί και θα εγκριθεί από την ΕΕ, κατόπιν της έγκρισης της Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, δυνάμει της οποίας θα εγκριθεί το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας.

Το Ελληνικό Δημόσιο έχει επίσης συμφέροντα σε άλλα ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και γενικό συμφέρον στην ευρωστία του ελληνικού τραπεζικού κλάδου και άλλων κλάδων γενικότερα, και τα συμφέροντα αυτά μπορεί να μην είναι πάντα ευθυγραμμισμένα με τα εμπορικά συμφέροντα της Τράπεζας ή τα συμφέροντα των μετόχων της. Ενέργειες ή θέσεις που υποστηρίζονται από το Ελληνικό Δημόσιο μπορεί να μην είναι γενικά προς το συμφέρον της Τράπεζας ή των μετόχων της.

Το ΤΧΣ ως μέτοχος θα έχει ορισμένα δικαιώματα σε σχέση με τη λειτουργία της Τράπεζας

Το αρχικό πρόγραμμα σταθεροποίησης και ανάκαμψης της οικονομίας, του ΔΝΤ και της Ευρωζώνης, όπως θεσπίστηκε το Μάιο του 2010, εισήγαγε μέτρα αναδιάρθρωσης όπως η ίδρυση του ΤΧΣ, του οποίου μόνος μέτοχος είναι το Ελληνικό Δημόσιο και ρόλος η διατήρηση της σταθερότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος μέσω της παροχής κεφαλαιακής στήριξης, υπό τη μορφή κοινών μετοχών ή υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολόγων ή άλλων μετατρέψιμων τίτλων, στα πιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται νόμιμα στην Ελλάδα και αδειοδοτούνται από την Τράπεζα της Ελλάδας. Το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης, όπως ισχύει σήμερα, και ο Ν. 3864/2010, παρέχουν στο ΤΧΣ, μέσω του εκπροσώπου του, δικαιώματα ως μετόχου στα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία έχει δεσμευτεί να συμμετάσχει μέσω των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου.

Σε συνέχεια της αρχικής εισφοράς στην Τράπεζα από το ΤΧΣ ομολόγων του ΕΤΧΣ συνολικής ονομαστικής αξίας €4,7 δισ. το Μάιο του 2012, ως προκαταβολή για τη συμμετοχή στην ανακεφαλαιοποίηση του Ομίλου δυνάμει της Σύμβασης Προεγγραφής και του Ν. 3864/2010 μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΧΣ, το ΤΧΣ διόρισε δύο εκπροσώπους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Το Δεκέμβριο του 2012 και τον Απρίλιο του 2013, η Τράπεζα έλαβε από το ΤΧΣ επιπλέον ομόλογα του ΕΤΧΣ ονομαστικής αξίας €1,55 δισ. και €570 εκατ. αντίστοιχα ως πρόσθετη προκαταβολή συμμετοχής του ΤΧΣ στην ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας δυνάμει της ως άνω Σύμβασης Προεγγραφής και ως προκαταβολή για τη συμμετοχή του ΤΧΣ στην ανακεφαλαιοποίηση λόγω της ΑΤΕbank. Δυνάμει του Ν. 3864/2010, οι ως άνω διορισμένοι εκπρόσωποι του ΤΧΣ έχουν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα δικαιώματα: i) το δικαίωμα να ζητούν τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης ii) το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, σχετικής με (Α) τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, υπό τη σχετική έγκριση του Υπουργείου Οικονομικών, ή (Β) εφόσον η υπό συζήτηση απόφαση δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει σοβαρά τη ρευστότητα ή τη φερεγγυότητα ή την εν γένει συνετή και εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας iii) το δικαίωμα να ζητούν την αναβολή επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, προκειμένου να λάβει οδηγίες από την Εκτελεστική Επιτροπή, το οποίο διαβουλεύεται για το σκοπό αυτό με την Τράπεζα της Ελλάδος iv) το δικαίωμα να ζητούν τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου v) το δικαίωμα να εγκρίνουν τον Οικονομικό Διευθυντή. Δυνάμει της Σύμβασης Προεγγραφής και μέχρι την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, οι διορισμένοι εκπρόσωποι του ΤΧΣ έχουν, επιπρόσθετα τα ακόλουθα δικαιώματα: (i) το δικαίωμα να συμμετέχουν στην Επιτροπή Ελέγχου, στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, στην Επιτροπή Αποδοχών, στην Επιτροπή Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. και στην επιτροπή που υποχρεούται η Τράπεζα να συστήσει με αρμοδιότητα την εποπτεία της εφαρμογής του σχεδίου αναδιάρθρωσης που θα εγκριθεί από το ΤΧΣ και την ΕΕ, (ii) να συμπεριλαμβάνουν θέματα στην ημερήσια διάταξη των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των επιτροπών στις οποίες συμμετέχουν οι εκπρόσωποι του ΤΧΣ και (iii) να ενημερώνονται μηνιαίως από την Εκτελεστική Επιτροπή αναφορικά με όλες τις συναλλαγές που έχουν ουσιώδη επίδραση και δεν έχουν συζητηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και τις επιτροπές στις οποίες συμμετέχουν οι εκπρόσωποι και λαμβάνουν την ημερήσια διάταξη και τα πρακτικά της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού σχετικά με αποφάσεις που αφορούν συναλλαγές με ουσιώδη επίδραση. Συνεπώς, ως αποτέλεσμα της συμμετοχής της Τράπεζας στο Πρόγραμμα, το ΤΧΣ μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή στη λειτουργία του Ομί-

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

λου. Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις δεσμεύσεις της Τράπεζας (βλέπε ενότητα 3.20 «ΘΕΣ-ΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Στο πλαίσιο εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων, το Ταμείο καταβάλλει το ποσό που θα κατέβαλλε το ΤΕΚΕ όπως προβλέπεται στην παρ. 13 του άρθρου 63Δ και την παρ. 7 του άρθρου 63Ε του Ν. 3601/2007 και αποκτά την αξίωση και το πρόνόμιο του ΤΕΚΕ της παραγράφου 4 του άρθρου 13Α του Ν. 3746/2009, ήτοι ικανοποιείται προνομιακά από το προϊόν που θα προκύψει από τυχόν θέση σε εκκαθάριση της Τράπεζας.

Πέραν των όσων προβλέπονται από το Ν. 3864/2010, οι σχέσεις της Τράπεζας με το ΤΧΣ μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου προβλέπεται να ρυθμίζονται περαιτέρω μέσω μίας Σύμβασης Πλαισίου Συνεργασίας, όπως προβλέπεται από το Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής (Memorandum of Economic and Financial Policies), η οποία αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του επόμενου χρονικού διαστήματος. Η Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας θα αναφέρεται στα δικαιώματα του ΤΧΣ ως μετόχου. Η εν λόγω σύμβαση ενδέχεται να περιλαμβάνει επιπλέον όρους και δεσμεύσεις από αυτούς που η Τράπεζα γνωρίζει και με τους οποίους συμμορφώνεται μέχρι σήμερα. Σε κάθε περίπτωση, μετά την υπογραφή της σχετικής συμφωνίας με το ΤΧΣ, η Τράπεζα θα ενημερώσει το επενδυτικό κοινό σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3340/2005.

Με βάση τα ανωτέρω, ως αποτέλεσμα της συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανακεφαλαιοποίησης, το ΤΧΣ μπορεί να ασκεί σημαντική επιρροή στη λειτουργία του Ομίλου και ενδέχεται να διαφωνεί με ορισμένες αποφάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου σχετικά με τη διανομή μερίσματος, την πολιτική αμοιβών και με άλλες εμπορικές και διοικητικές αποφάσεις, περιορίζοντας εντέλει την ευελιξία στον τρόπο λειτουργίας του Ομίλου.

Η έκταση του ελέγχου της Τράπεζας από το ΤΧΣ εξαρτάται από τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα

Εφόσον τα κεφάλαια που προέβησαν από ιδιώτες επενδυτές στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, συνυπολογιζόμενα από κοινού με τα € 170 εκατ. για τα οποία η Τράπεζα έχει εξασφαλίσει κάλυψη από τον ιδιωτικό τομέα μέσω συμβατικής υποχρέωσης της Société Générale και τα € 400 εκατ. συμμετοχής της BCP στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, εφόσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της MBG (με την προϋπόθεση της πλήρωσης των όρων και προϋποθέσεων που αναφέρονται στην ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) είναι πάνω από € 575,5 εκατ., το ΤΧΣ θα αποκτήσει κοινές μετοχές με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου, τα οποία θα επιτρέπουν στο ΤΧΣ να ασκεί τα δικαιώματά του στη Γενική Συνέλευση μόνο για αποφάσεις σχετικά με τροποποιήσεις του Καταστατικού της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων: αύξησης ή μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή παροχή σχετικής εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης του πιστωτικού ιδρύματος, μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στο Κ.Ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών». Για τους σκοπούς υπολογισμού της απαρτίας και της πλειοψηφίας στη γενική συνέλευση, οι μετοχές του ΤΧΣ δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τη λήψη αποφάσεων για θέματα άλλα από αυτά που αναφέρονται παραπάνω.

Εάν η Τράπεζα δεν επιτύχει να συγκεντρώσει τουλάχιστον €575,5 εκατ. από τους ιδιώτες επενδυτές, το ΤΧΣ θα είναι ο κύριος μέτοχος της Τράπεζας με πλήρη δικαιώματα ψήφου που δεν θα υπόκεινται

στους προαναφερθέντες περιορισμούς με αποτέλεσμα τον πλήρη έλεγχο της Τράπεζας από το ΤΧΣ ενώ παράλληλα δεν θα εκδοθούν Τίτλοι ΤΧΣ ή Υπό Αίρεση ΜΟΔ.

Η κρατική ενίσχυση που έλαβε η Τράπεζα, υπό τη μορφή επιστολής δέσμευσης από το ΤΧΣ όσον αφορά στη συμμετοχή του στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας καθώς και της προσωρινής ανακεφαλαιοποίησης, έχει λάβει μόνο προσωρινή έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και υπόκειται σε περαιτέρω έρευνα από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, εντός του πλαισίου των κανόνων για τις κρατικές ενισχύσεις. Η τελική σχετική απόφαση της Επιτροπής θα λάβει υπόψη της το σύνολο της συμμετοχής του ΤΧΣ στην αύξηση κεφαλαίου της Τράπεζας.

Λόγω της συμμετοχής της Τράπεζας στο PSI, οι επιπτώσεις του οποίου περιλήφθηκαν αναδρομικά στις οικονομικές της καταστάσεις του 2011, η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου παρουσίασε σημαντική μείωση: ο δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων (EBA Core Tier I) του Ομίλου διαμορφώθηκε σε -6,4% και ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας σε -5,0%.

Στις 20 Απριλίου 2012, το ΤΧΣ με σχετική του επιστολή δέσμευσης προς την Τράπεζα, ανέλαβε την υποχρέωση να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Στις 28 Μαΐου 2012, η επιστολή δέσμευσης αντικαταστάθηκε με την υπογραφή Σύμβασης Προεγγραφής μεταξύ του ΤΧΣ και της Τράπεζας, μέσω της οποίας προκαταβλήθηκε στην Τράπεζα η συμμετοχή του ΤΧΣ ποσού €4,7 δισ. έναντι του συνολικού ποσού ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας.

Συνεπώς, βάσει των οικονομικών στοιχείων της 31ης Δεκεμβρίου 2012, ο Όμιλος κατέγραψε συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ύψους 9,7% και δείκτη κυρίων βασικών κεφαλαίων (EBA Core Tier I) 9,2%, συνυπολογιζόμενου του ποσού ανακεφαλαιοποίησης ύψους €6,8 δισ. (αποτελείται από το σύνολο των προκαταβολών από το ΤΧΣ ύψους €6,3 δισ. και την κεφαλαιακή ενίσχυση για την ATEbank ύψους €570 εκατ.) το οποίο συνεισέφερε το ΤΧΣ. Η προκαταβολή κεφαλαίου στα πλαίσια της ανακεφαλαιοποίησης αντιπροσώπευε περίπου το 15,9% των σταθμισμένων έναντι κινδύνων στοιχείων του ενεργητικού (Risk Weighted Assets – “RWA”) του Ομίλου, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012. Συνυπολογιζόμενων των προνομιούχων μετοχών του Ν. 3723/2008 που είχαν εισφερθεί προηγουμένως, το συνολικό ποσό κρατικής ενίσχυσης που έλαβε η Τράπεζα, ανήλθε στο 17,6% των σταθμισμένων για τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012.

Στις 27 Ιουλίου 2012, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε προσωρινά τη βοήθεια με τη μορφή της επιστολής δέσμευσης και της προκαταβολής έναντι ανακεφαλαιοποίησης. Στην ίδια απόφαση η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέφρασε τις απόψεις της και τις σχετικές ανησυχίες της εξετάζοντας την πλήρωση συγκεκριμένων κριτηρίων που εφαρμόζονται σε τέτοιες αξιολογήσεις ενισχύσεων, ήτοι (α) καταλληλότητα, (β) αναγκαιότητα και (γ) αναλογικότητα των μέτρων. Ως αποτέλεσμα, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ξεκίνησε μια επίσημη (σε βάθος) έρευνα σε σχέση με τα μέτρα αυτά, προκειμένου να διενεργήσει μια πιο λεπτομερή εκτίμηση και να επιτρέψει σε τρίτα μέρη να υποβάλουν σχόλια. Η έρευνα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής θα λάβει υπόψη το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας, που αναμένεται να υποβληθεί τον Ιούλιο του 2013 και θα συμπεριλαμβάνει το σύνολο της κρατικής ενίσχυσης που έχει λάβει η Τράπεζα.

Επιπλέον, την 27η Ιουλίου 2012, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέδωσε απόφαση του ίδιου τύπου, ήτοι προσωρινής έγκρισης και έναρξης επίσημης έρευνας σύμφωνα με τους ευρωπαϊκούς κανόνες περί κρατικών ενισχύσεων για την προκαταβολή έναντι ανακεφαλαιοποίησης που χορηγήθηκε από το ΤΧΣ υπέρ των άλλων τριών ελληνικών συστημικών τραπεζών, της Eurobank, της Alpha Bank και της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος, για λόγους χρηματοπιστωτικής σταθερότητας.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δύναται να καταλήξει, μετά το τέλος της ερευνάς της, ότι η βοήθεια που παρέχει το ΤΧΣ στην Τράπεζα:

(i) είναι συμβατή με τους κανόνες της κοινής αγοράς και, συνεπώς, να την επιτρέψει («θετική απόφαση»). Η εν λόγω θετική απόφαση θα μπορούσε να υπόκειται σε άλλες (πλέον του σχεδίου αναδιάρθρωσης της Τράπεζας) προϋποθέσεις, οι οποίες θα προταθούν από την Ελληνική Δημοκρατία ή (ii) δεν είναι συμβατή με τους κανόνες της κοινής αγοράς και συνεπώς να ζητήσει την επιστροφή της προκαταβολής στο ΤΧΣ («αρνητική απόφαση»).

Μια αρνητική απόφαση ή μια θετική απόφαση με επιπλέον προϋποθέσεις στην κεφαλαιακή αναδιάρθρωση ενδέχεται να επηρεάσει τους κεφαλαιακούς δείκτες του Ομίλου και να περιορίσει την πρόσβασή του στο σύστημα χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος.

Επιπλέον, η έγκριση της κρατικής ενίσχυσης από τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής απαιτεί την έγκριση ενός τροποποιημένου σχεδίου αναδιάρθρωσης (restructuring plan), το οποίο θα υποβληθεί μέχρι το τέλος Ιουλίου 2013. Σε συνέχεια της υπογραφής, την 28^η Μαΐου 2012, Σύμβασης Προεγγραφής μεταξύ Τράπεζας και ΤΧΣ, η Τράπεζα υπέβαλε την 31^η Οκτωβρίου 2012 (μέσω του Υπουργείου Οικονομικών) στη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σχέδιο αναδιάρθρωσεως σύμφωνα με το Ν.3864/2010. Εν συνεχεία και συνεπεία των εξαγορών και συγχωνεύσεων που έλαβαν χώρα στον τραπεζικό κλάδο έκτοτε, το υποβληθέν σχέδιο αναδιάρθρωσεως κατέστη μη αντιπροσωπευτικό και η Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ζήτησε την εκ νέου υποβολή σχεδίου αναδιάρθρωσεως μέχρι το τέλος Ιουλίου 2013, προκειμένου να γίνουν οι απαραίτητες επικαιροποιήσεις. Ανάμεσα στις επικαιροποιήσεις αυτές θα είναι και η τελική συνολική συμμετοχή του ΤΧΣ στην αύξηση κεφαλαίου της Τράπεζας τόσο για λόγους κάλυψης των κεφαλαιακών αναγκών που καθόρισε η Τράπεζα της Ελλάδος όσο και για την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών που δημιουργήθηκαν λόγω των εξαγορών στις οποίες έχει προβεί η Τράπεζα το 2012 και το 2013.

Ενόψει της προόδου των εργασιών προετοιμασίας του σχεδίου αναδιάρθρωσης, η Τράπεζα με βάση τη μέχρι σήμερα επικοινωνία της με τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού θεωρεί ότι θα ζητηθεί από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή η πώληση περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας ή θυγατρικών της (συμπεριλαμβανομένων σημαντικών θυγατρικών της) ή η αποσπένδυση από συμμετοχές της, όπως έχει ζητηθεί στο παρελθόν από άλλες τράπεζες εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης που έλαβαν κρατικές ενισχύσεις υπό τη μορφή ανακεφαλαιοποίησης. Η υλοποίηση των μέτρων αυτών από την Τράπεζα ενδέχεται να έχει ουσιαστική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και την οικονομική της κατάσταση. Περαιτέρω, το χρονοδιάγραμμα που θα τεθεί για την υλοποίησή τους ενδέχεται να μην κατατείνει στη μεγιστοποίηση του σχετικού οφέλους για τους μετόχους.

Τυχόν αδυναμία της Τράπεζας να εκπληρώσει στο μέλλον τους όρους που θα καθορισθούν στο αναθεωρημένο σχέδιο αναδιάρθρωσης θα μπορούσε να οδηγήσει στην έναρξη διαδικασιών από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για κακή χρήση της κρατικής ενίσχυσης, πράγμα το οποίο ενδέχεται να έχει ως αποτέλεσμα το ΤΧΣ να αποκτήσει πλήρη δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από τις κοινές μετοχές του, σε περίπτωση που έχει συγκεντρωθεί η απαιτούμενη ιδιωτική συμμετοχή, ενώ μπορεί περαιτέρω να οδηγήσει στη μερική ή ολική ανάκτηση της κρατικής ενίσχυσης ή/και την επιβολή πρόσθετων προϋποθέσεων.

Λόγω της λήψης κρατικής ενίσχυσης, η επιχειρηματική αυτονομία της Τράπεζας έχει περιοριστεί μέσω της εποπτείας από τους επιβλέποντες

Σύμφωνα με τις δεσμεύσεις που έχουν αναληφθεί από την ελληνική κυβέρνηση στο πλαίσιο του Μνημονίου Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής, που περιλαμβάνεται στην πρώτη αναθεώρηση του δεύτερου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής για την Ελλάδα, τον Ιανουάριο του 2013, διορίστηκαν Επιβλέποντες Διαδικασίας Αναδιάρθρωσης (Monitoring Trustee, ο «Επιβλέπων» ή ο «Επιβλέπων Διαδικασίας Αναδιάρθρωσης»), σε όλες τις τράπεζες υπό αναδιάρθρωση (τράπεζες που έχουν λάβει κρατική ενίσχυση), συμπεριλαμβανομένης και της Τράπεζας. Οι Επιβλέποντες είναι διεθνείς ελεγκτικές ή συμβουλευτικές εταιρίες και οι οποίες εγκρίνονται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, βάσει των αρμοδιοτήτων τους, της ανεξαρτησίας τους από τις τράπεζες και της απουσίας οποιασδήποτε δυνητικής σύγκρουσης συμφερόντων. Σε κάθε πιστωτικό ίδρυμα υπό αναδιάρθρωση, ο Επιβλέπων εργάζεται υπό την εποπτεία της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σύμφωνα με τους όρους (δεσμεύσεις / commitments) που συμφωνήθηκαν μεταξύ Ευρωπαϊκής Επιτροπής/Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας/ Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου και Ελληνικής Κυβέρνησης.

Ο Επιβλέπων είναι υπεύθυνος για την εξακρίβωση της τήρησης των κανόνων ορθής διακυβέρνησης του πιστωτικού ιδρύματος και της χρήσης επιχειρηματικών κριτηρίων για τη λήψη αποφάσεων επί καίριων πολιτικών, ακόμη και εν απουσία εγκεκριμένου σχεδίου αναδιάρθρωσης. Οι αρμοδιότητες του Επιβλέποντος περιλαμβάνουν και την επίβλεψη της υλοποίησης του σχεδίου αναδιάρθρωσης του πιστωτικού ιδρύματος, σε συμμόρφωση με τους κανόνες της Ευρωπαϊκής Επιτροπής περί κρατικών ενισχύσεων (π.χ. εφαρμογή πολιτικών σχετικά με καταθέσεις και πιστοδοτήσεις, μείωση λειτουργικού κόστους και αμοιβών καθώς και διαχείριση δικαστικών διαφορών). Σύμφωνα με τους κανόνες αυτούς, οι πράξεις της Τράπεζας περιορίζονται ούτως ώστε η κρατική ενίσχυση να μην οδηγεί σε στρέβλωση του ανταγωνισμού.

Ο Επιβλέπων παρακολουθεί στενά τις λειτουργίες του πιστωτικού ιδρύματος και έχει μόνιμη πρόσβαση στα πρακτικά συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι παρατηρητής στις εκτελεστικές επιτροπές και άλλες σημαντικές επιτροπές, συμπεριλαμβανομένων των Επιτροπών Διαχείρισης Κινδύνων και Εσωτερικού Ελέγχου.

Ο Επιβλέπων υποβάλλει τριμηνιαίες αναφορές στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή/Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα/Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, στην Τράπεζα, στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, και την Ελληνική Κυβέρνηση σχετικά με τη εταιρική διακυβέρνηση και τις λειτουργίες του πιστωτικού ιδρύματος, καθώς και αναφορές για συγκεκριμένα θέματα, όταν χρειάζεται. Η KPMG έχει διοριστεί ως Επιβλέπων της Τράπεζας.

Κατ' αποτέλεσμα, η αυτονομία της διοίκησης της Τράπεζας θα υπόκειται σε επιπλέον παρακολούθηση και κάποιες αποφάσεις της ενδέχεται να περιοριστούν, λόγω των προαναφερομένων, πράγμα το οποίο θα επηρεάσει τις στρατηγικές επιλογές της Τράπεζας και θα περιορίσει την επιχειρηματική ευελιξία της.

Δεν αποκλείεται στο μέλλον ο έλεγχος της Τράπεζας να αναληφθεί από το ΤΧΣ ακόμα και εάν καλυφθεί επιτυχώς η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών

Ακόμα και εάν η απαιτούμενη ιδιωτική συμμετοχή επιτευχθεί, με αποτέλεσμα τον περιορισμό των δικαιωμάτων ψήφου του ΤΧΣ κατά τα ανωτέρω, δεν υπάρχει διασφάλιση ότι τα δικαιώματα του ΤΧΣ θα συνεχίσουν να περιορίζονται και στο μέλλον με αποτέλεσμα ο έλεγχος της Τράπεζας να περιέλθει στο

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

ΤΧΣ. Σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν. 3864/2010, οι περιπτώσεις που το ΤΧΣ ενδέχεται να αποκτήσει ξανά τα δικαιώματα ψήφου είναι οι ακόλουθες:

- (1) Εάν διαπιστωθεί, με απόφαση των μελών του Γενικού Συμβουλίου του ΤΧΣ, ότι παραβιάζονται ουσιαστικές υποχρεώσεις της Τράπεζας οι οποίες προβλέπονται στο σχέδιο αναδιάρθρωσης ή προ-άγουν την υλοποίηση αυτού.
- (2) Σε περίπτωση που εκδοθούν Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες και αυτές μετατραπούν υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές της Τράπεζας, και η Τράπεζα δεν καταφέρει να ολοκληρώσει επιτυχώς, εντός 6 μηνών από την ημερομηνία μετατροπής, αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου για ποσό (στο οποίο περιλαμβάνονται και τυχόν υπέρ το άρτιο ποσά) τουλάχιστον ίσο με το 10% του αθροίσματος: (α) της συνολικής ονομαστικής αξίας των μετατρέψιμων ομολογιών που κεφαλαιοποιήθηκαν και (β) της συνολικής αξίας της εν λόγω νέας αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου.

Το σχέδιο αναδιάρθρωσης δεν έχει υποβληθεί και εγκριθεί από το ΤΧΣ και την Ε.Ε. στο παρόν στάδιο και συνεπώς, κατόπιν οριστικοποίησης της εν λόγω διαδικασίας, ενδέχεται να περιλαμβάνει όρους και δεσμεύσεις, διαφορετικούς από αυτούς που σήμερα η Τράπεζα γνωρίζει και συμμορφώνεται και οι οποίοι δεν δύνανται να εκτιμηθούν εκ των προτέρων από την Τράπεζα.

Σε περίπτωση που εκδοθούν Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες αυτές μετατρέπονται στο σύνολό τους υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές της Τράπεζας στις ακόλουθες περιπτώσεις: (α) σε πέντε (5) έτη μετά την ημερομηνία έκδοσης των ομολογιών, (β) σε περίπτωση που η Τράπεζα αποφασίσει να μην καταβάλει τόκο επί των ομολογιών, (γ) αν ληφθεί απόφαση περί παροχής ενίσχυσης στην Τράπεζα από το Ελληνικό Δημόσιο ή περί παροχής άλλης αντίστοιχης ενίσχυσης, χωρίς την οποία το πιστωτικό ίδρυμα δεν είναι βιώσιμο κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος (εξαιρουμένης της περίπτωσης της παροχής ενίσχυσης στην Τράπεζα από το ΤΧΣ στο πλαίσιο της παρούσης αύξησης), (δ) αν ο προβλεπόμενος, σύμφωνα με την EBA/REC/2011/1 Σύσταση της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, συντελεστής των κύριων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας, καταστεί μικρότερος του 7% και (ε) σε περίπτωση που, βάσει νέας νομοθετικής ή κανονιστικής διάταξης, οι ομολογίες παύσουν να προσμετρούνται στα κύρια στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων, και η Τράπεζα είτε δεν εξοφλήσει το απαραίτητο ποσό ομολογιών καθ' υπόδειξη της Τράπεζας της Ελλάδος πλέον δεδουλευμένων τόκων είτε δεν συμφωνήσει με το ΤΧΣ, τουλάχιστον δεκαπέντε (15) ημέρες πριν την εφαρμογή της ως άνω νέας διάταξης, την τροποποίηση των χαρακτηριστικών των ομολογιών ώστε αυτές να υπάγονται στα κύρια στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων.

Η υποχρεωτική μετατροπή των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών, θα έχει επίσης ως αποτέλεσμα την περαιτέρω μείωση του ποσοστού συμμετοχής (dilution) των παλαιών μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Εφόσον εκδοθούν Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες στο ΤΧΣ, η Τράπεζα δεν θα δύναται να καταβάλει μέρισμα ή απόδοση στους κατόχους

Εάν εκδοθούν Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες (ΥΜΟ), η Τράπεζα θα οφείλει να καταβάλει τόκο επ' αυτών υπολογιζόμενο με επιτόκιο 7% για το πρώτο έτος προσαυξανόμενο κατά 50 μονάδες βάσης ετησίως. Στην περίπτωση που η Τράπεζα επιλέξει τη μη καταβολή τόκου, οι ομολογίες αυτές υποχρεωτικά μετατρέπονται σε μετοχές, βλέπε παράγοντα κινδύνου «Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Εργασίες της Τράπεζας – Δεν αποκλείεται στο μέλλον ο έλεγχος της Τράπεζας να αναληφθεί από το ΤΧΣ ακόμα και

εφόσον καλυφθεί επιτυχώς η απαιτούμενη ιδιωτική συμμετοχή στην αύξηση». Καθ' όσον διάστημα υφίστανται οι σχετικές ομολογίες, η Τράπεζα δεν θα διανέμει καθόλου μέρισμα στους κοινούς μετόχους της, ενώ οποιοδήποτε ποσό, που με βάση τη γενική νομοθεσία και το καταστατικό της θα προοριζόταν για διανομή στους κοινούς μετόχους, θα διατίθεται αναλογικά για την καταβολή τόκων των ομολογιών και τόκων ή μερισμάτων προς πιστωτές της ίδιας με τις ομολογίες τάξης και την επαναγορά των ομολογιών και των τίτλων ίδιας τάξης.

Ματαίωση της λειτουργίας, ή αλλαγές στο πλαίσιο λειτουργίας του ΕΤΧΣ του ΤΧΣ, ή της συμμετοχής του Ομίλου στα προγράμματα των φορέων αυτών θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την οικονομική απόδοση της Τράπεζας και του Ομίλου

Η χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου ενδέχεται να επηρεαστεί από σημαντικές μεταβολές στο κόστος συμμετοχής στα Προγράμματα Στήριξης, δυνάμει πιθανής απόφασης που εναπόκειται στη διακριτική ευχέρεια του Υπουργού Οικονομικών και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Το τρέχον κόστος συμμετοχής στα Προγράμματα Στήριξης, το οποίο μπορεί να αυξηθεί περαιτέρω, έχει επηρεάσει δυσμενώς το καθαρό εισόδημα του Ομίλου από τόκους και μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις του Ομίλου κατά το διάστημα συμμετοχής στα Προγράμματα Στήριξης. Επίσης, η ματαίωση ή η ουσιαστική τροποποίηση των προγραμμάτων του ΕΤΧΣ ή του ΤΧΣ (τα «Προγράμματα Στήριξης») ή η απομάκρυνση του Ομίλου από τα εν λόγω Προγράμματα Στήριξης, ενδέχεται να προκαλέσει αβεβαιότητα σχετικά με την πιστοληπτική ικανότητα του Ομίλου, να οδηγήσει σε αύξηση των εκρών καταθέσεων των πελατών του και να επηρεάσει αρνητικά τους όρους με τους οποίους ο Όμιλος έχει πρόσβαση σε εναλλακτικές πηγές χρηματοδότησης.

Η επιχειρηματική δραστηριότητα, τα κέρδη και η χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου έχουν επηρεαστεί και θα συνεχίσουν να επηρεάζονται από την παγκόσμια οικονομία και την αστάθεια των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών

Τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου τόσο από δραστηριότητες στην Ελλάδα όσο και από τις διεθνείς δραστηριότητές του επηρεάστηκαν στο παρελθόν και μπορεί να συνεχίσουν να επηρεάζονται στο μέλλον από πολλούς παράγοντες διεθνούς φύσεως, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών και των κανονιστικών κινδύνων και των συνθηκών των δημοσίων οικονομικών, της διαθεσιμότητας και του κόστους άντλησης κεφαλαίου, της ρευστότητας των παγκόσμιων αγορών, του επιπέδου και της μεταβλητότητας των τιμών των μετοχών, των τιμών των εμπορευμάτων και των επιτοκίων, των συναλλαγματικών αξιών, της διαθεσιμότητας και του κόστους άντλησης κεφαλαίου, του πληθωρισμού, της σταθερότητας και της φερεγγυότητας των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και άλλων εταιριών, την ψυχολογία των επενδυτών και της εμπιστοσύνης τους στις χρηματοοικονομικές αγορές ή ενός συνδυασμού αυτών των παραγόντων.

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους που πιθανώς να προκύψουν σε άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και στον χρηματοοικονομικό τομέα γενικότερα

Ο Όμιλος συναλλάσσεται συστηματικά με άλλους φορείς του κλάδου των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων χρηματιστών, διαμεσολαβητών, εμπορικών τραπεζών, επενδυτικών τραπεζών, αμοιβαίων κεφαλαίων, κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου (hedge funds) και άλλων θεσμικών πελατών. Οι πιέσεις για την παροχή πιστώσεων σε κράτη μπορεί να επηρεάσουν τα ελληνικά

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, περιορίζοντας τις χρηματοδοτικές τους δραστηριότητες και αποδυναμώνοντας την κεφαλαιακή τους επάρκεια λόγω της μείωσης της αγοραίας αξίας των κρατικών και λοιπών επενδύσεων σταθερού εισοδήματος. Αυτές οι ανησυχίες ως προς τη ρευστότητα επηρέασαν αρνητικά και μπορεί να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά τις χρηματοοικονομικές συναλλαγές μεταξύ των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων εν γένει. Πολλές από τις συνήθεις συναλλαγές τις οποίες συνάπτει η Τράπεζα, την εκθέτουν σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων από κάποιον από τους σημαντικούς αντισυμβαλλόμενους της. Επίσης, ο πιστωτικός κίνδυνος μπορεί να αυξηθεί όταν η εξασφάλιση που έχει δοθεί δεν μπορεί να ρευστοποιηθεί ή ρευστοποιείται σε τιμές που δεν είναι αρκετές για να ανακτηθεί πλήρως το ποσό του δανείου. Τυχόν περιέλιψη σε αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων από κάποιον από τους σημαντικούς χρηματοπιστωτικούς αντισυμβαλλόμενους της Τράπεζας ή προβλήματα ρευστότητας στον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών εν γένει, θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικά δυσμενή αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και τα ληξιπρόθεσμα δάνεια είχαν αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα του Ομίλου και ενδεχομένως να συνεχίσουν να έχουν αρνητική επίδραση.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια του Ομίλου (συμπεριλαμβάνονται οι εξαγορασθείσες επιχειρήσεις της ΑΤΕbank και η Γενική Τράπεζα, που εξαγοράστηκαν το 2ο εξάμηνο 2012) αυξήθηκαν με επιταχυνόμενο ρυθμό το 2012 και ανήλθαν σε 23% του συνολικού χαρτοφυλακίου απαιτήσεων κατά την 31.12.2012 (στην Ελλάδα ο αντίστοιχος δείκτης ήταν 23%). Τα ληξιπρόθεσμα δάνεια, δηλαδή τα δάνεια σε καθυστέρηση άνω των ενενήντα ημερών, αντιπροσώπευαν το 31% των δανείων του Ομίλου κατά την 31η Μαρτίου 2013 (στην Ελλάδα ο αντίστοιχος δείκτης ήταν 32%), έναντι 23% κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012. Οι επιπτώσεις της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα και οι αρνητικές μακροοικονομικές συνθήκες στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, ενδέχεται να συνεχίσουν να προκαλούν δυσμενείς πιέσεις στην ικανότητα των δανειοληπτών του Ομίλου να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους. Επιπλέον, λόγω της οικονομικής κρίσης και για την προστασία των δανειοληπτών που ανήκουν στις αδύναμες ομάδες του πληθυσμού έχουν ανασταθεί μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2013 οι πλειστηριασμοί για οφειλές μικρότερες των € 200.000 καθώς και για υπό περιορισμούς περιπτώσεις που αφορούν στην κύρια κατοικία του οφειλέτη/φυσικού προσώπου (βλέπε ενότητα 3.20 «ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Τα γεγονότα και οι αβεβαιότητες που αναφέρονται παραπάνω ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, αύξηση των προβλέψεων και σημαντική μείωση των εσόδων του Ομίλου και να επηρεάσουν αρνητικά την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Η οικονομική απόδοση του Ομίλου έχει επηρεασθεί και θα συνεχίσει να επηρεάζεται από την πιστοληπτική ικανότητα των δανειοληπτών του να εξυπηρετήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις προς τον Όμιλο.

Οι κίνδυνοι που πηγάζουν από μεταβολές της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων του Ομίλου ενυπάρχουν σε ένα ευρύ φάσμα των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Η περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών σε μία ή σε περισσότερες από τις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, θα επιδείωνε την πιστοληπτική ικανότητα των αντίστοιχων δανειοληπτών ή των αντισυμβαλλομένων του Ομίλου. Στην Ελλάδα, καθώς και σε άλλες χώρες στις οποίες ο Όμιλος δραστηριοποιεί-

ται, ενδέχεται να συνεχιστούν οι δυσμενείς μεταβολές στην πιστοληπτική ικανότητα των δανειοληπτών και των αντισυμβαλλομένων του, με αυξανόμενα φαινόμενα υπερημερίας και πτωχεύσεων σε σειρά επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, ιδίως στην αγορά ακινήτων όπου η έκθεση της Τράπεζας είναι σημαντική λόγω των στεγαστικών δανείων. Αυτές οι τάσεις και οι κίνδυνοι έχουν επιφέρει και μπορεί να προκαλέσουν πρόσθετες και ταχύτερες απομειώσεις, υψηλότερο κόστος, πρόσθετες υποτιμήσεις και ζημιές για τον Όμιλο.

Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα καθαρά έντοκα έσοδα της Τράπεζας και επιπλέον να έχουν και άλλες αρνητικές επιπτώσεις

Τα επιτόκια είναι ιδιαίτερα ευαίσθητα σε παράγοντες που είναι εκτός της σφαίρας ελέγχου της Τράπεζας, οι οποίοι περιλαμβάνουν τη νομισματική πολιτική και τις εγχώριες και διεθνείς οικονομικές και πολιτικές συνθήκες. Δεν είναι βέβαιο ότι νέα γεγονότα δεν θα επηρεάσουν ξανά τις συνθήκες διαμόρφωσης των επιτοκίων στην Ελλάδα και τις άλλες αγορές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Το κόστος χρηματοδότησης της Τράπεζας διακυβεύεται λόγω της αυξημένης χρηματοδότησης της Τράπεζας από την ΕΚΤ και τις κεντρικές τράπεζες και τις δύσκολες συνθήκες ρευστότητας στην εγχώρια αγορά καταθέσεων.

Όπως συμβαίνει με όλες τις τράπεζες, οι διακυμάνσεις στα επιτόκια της αγοράς μπορεί να επηρεάσουν με διαφορετικό τρόπο τα επιτόκια που η Τράπεζα χρεώνει στις έντοκες απαιτήσεις της σε σχέση με αυτά που καταβάλλει για τις έντοκες υποχρεώσεις της. Αυτή η διαφορά θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση των καθαρών εντόκων εσόδων της Τράπεζας. Δεδομένου ότι η πλειοψηφία των χορηγήσεων της Τράπεζας αναθεωρείται μέσα σε ένα έτος, τυχόν άνοδος των επιτοκίων μπορεί να προκαλέσει αύξηση της πρόβλεψης απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, αν οι πελάτες δεν μπορούν να αναχρηματοδοτηθούν σε ένα περιβάλλον υψηλότερων επιτοκίων. Επιπλέον, μια αύξηση στα επιτόκια μπορεί να δυσχεράνει τη δυνατότητα των πελατών του Ομίλου να αποπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Συνεπεία των διακυμάνσεων και της αστάθειας των αγορών, ο Όμιλος ενδέχεται να υποστεί σημαντικές ζημιές από τις επενδυτικές δραστηριότητές του

Ο Όμιλος διατηρεί θέσεις στο εμπορικό και επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, που αφορούν στις αγορές χρεογράφων, κιντών αξιών, συναλλάγματος, μετοχών και σε λοιπές αγορές. Αυτές οι θέσεις θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά από την συνεχιζόμενη αστάθεια των χρηματοοικονομικών και άλλων αγορών και την κρίση του Ελληνικού δημοσίου χρέους, δημιουργώντας τον κίνδυνο να επέλθουν σημαντικές ζημιές. Σημαντικές μειώσεις σε εκτιμώμενες ή πραγματικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου έχουν προκύψει από προηγούμενα γεγονότα στην αγορά.

Η συνεχιζόμενη αστάθεια και ο περαιτέρω κατακερματισμός συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών αγορών μπορούν να επιδράσουν στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στις προοπτικές του. Στο μέλλον αυτοί οι παράγοντες μπορούν να έχουν επίδραση στις καθημερινές αποτιμήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, του χαρτοφυλάκιου «διαθέσιμα προς πώληση» και στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που έχουν προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Επιπλέον, οποιαδήποτε περαιτέρω μείωση των αποδόσεων των στοιχείων του επενδυτικού χαρτοφυλάκιου του Ομίλου θα μπορούσε να οδηγήσει σε περαιτέρω ζημιές απομείωσης συμπεριλαμβανομένων των απομειώσεων επί των τίτλων Ελληνικού Δημοσίου. Το επεν-

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

δουτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου αντιπροσωπεύει την 31η Δεκεμβρίου 2012 το 7,0% (€ 4,9 δισ.) του ενεργητικού του Ομίλου, που αναλύεται σε 4,1% του ενεργητικού σε έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου (€ 2,9 δισ.) και 2,0% σε ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (€ 1,4 δισ.) προερχόμενα από τον Πυλώνα Ι του Ν. 3723/2008. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την έκθεση σε κίνδυνο αγοράς σε αυτά τα χαρτοφυλάκια βλέπε ενότητα 3.10.5 «Διαχείριση Κινδύνων» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η στρατηγική αντιστάθμισης κινδύνου (hedging) του Ομίλου δεν καλύπτει το σύνολο των αναλαμβανόμενων κινδύνων και ενδέχεται να μην είναι αποτελεσματική με συνέπεια να μην αποτρέψει ζημίες

Ο Όμιλος ενδέχεται να υποστεί ζημία εάν το ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και στρατηγικών που χρησιμοποιεί για να αντισταθμίσει την έκθεσή του σε διάφορους κινδύνους, δεν αποβούν αποτελεσματικά. Πολλές από τις στρατηγικές που ακολουθεί ο Όμιλος βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία αγοράς και συσχετίσεις. Κατά συνέπεια, μη αναμενόμενες εξελίξεις στην αγορά μπορεί να επηρεάσουν δυσμενώς την αποτελεσματικότητα των στρατηγικών αντιστάθμισης του Ομίλου. Επιπλέον, ο Όμιλος δεν προβαίνει σε αντιστάθμιση (hedging) για το σύνολο των αναλαμβανόμενων κινδύνων σε όλες τις αγορές που δραστηριοποιείται ούτε για όλα τα είδη κινδύνων στους οποίους εκτίθεται. Η μεθοδολογία με την οποία αντισταθμίζονται οι κίνδυνοι οικονομικά δύναται να μην πληροί τα κριτήρια λογιστικής αντιστάθμισης με συνέπεια να προκύπτει πρόσθετη διακύμανση επί των αποτελεσμάτων του Ομίλου. Επίσης δεν προβαίνει σε αντιστάθμιση του πιστωτικού κινδύνου για το χαρτοφυλάκιο ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει. Η εύλογη αξία ορισμένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων καθορίζεται με βάση χρηματοοικονομικά μοντέλα που ενσωματώνουν παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις, οι οποίες ενδέχεται να μεταβάλλονται με το χρόνο ή να μην είναι ακριβείς.

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, λειτουργικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας

Ο Όμιλος, λόγω της φύσης των εργασιών του, είναι εκτεθειμένος σε μια σειρά από κινδύνους, οι σπουδαιότεροι από τους οποίους είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο λειτουργικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας. Τυχόν αποτυχία του Ομίλου να ελέγξει αποτελεσματικά τους παραπάνω κινδύνους, θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στα αποτελέσματά του όσο και στη φήμη του.

- ***Πιστωτικός κίνδυνος.*** Η τραπεζική δραστηριότητα και η κερδοφορία του Ομίλου είναι συνυφασμένες με την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου. Πιστωτικός είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για τον Όμιλο, ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές/ συναλλακτικές τους υποχρεώσεις.

Στην παρούσα φάση ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για τον Όμιλο. Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κατά κύριο λόγο από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις της Επιχειρηματικής και της Ιδιωτικής Πίστης, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες του Ομίλου, από πράξεις διαπραγμάτευσης στις αγορές παραγώγων, καθώς επίσης και από τοποθετήσεις σε χρεόγραφα και το διακανονισμό συναλλαγών. Ο βαθμός του κινδύνου που ενέχεται σε κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται από πολλούς παράγοντες, μεταξύ των οποίων οι γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, η χρημα-

τοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και η διάρκεια των ανοιγμάτων, καθώς και η ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

- **Κίνδυνος Αγοράς.** Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας που μπορεί να προέλθει από δυσμενείς μεταβολές αγοραίων τιμών ή επιτοκίων, όπως για παράδειγμα δυσμενείς μεταβολές επιτοκίων, συναλλαγματικών ισοτιμιών, τιμών μετοχών/χρεογράφων ή εμπορευμάτων. Ο επιτοκιακός κίνδυνος αποτελεί τη μεγαλύτερη πηγή κινδύνου αγοράς για τον Όμιλο, καθώς απροσδόκητες μεταβολές στο επίπεδο επιτοκίων, μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου, μεταβάλλοντας το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα, καθώς και την αξία άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων. Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης την αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, καθώς η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλληλάζουν. Ομοίως, απροσδόκητες, αρνητικές μεταβολές στην αγορά συναλλάγματος μπορούν να επηρεάσουν την αξία των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου που αποτιμώνται σε ξένο νόμισμα, οδηγώντας ενδεχομένως σε μείωση των λειτουργικών εσόδων και της καθαρής του θέσης. Η απόδοση των χρηματοοικονομικών αγορών ενδέχεται να προκαλέσει διακυμάνσεις στην αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και του εμπορικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου. Παραταύτα, είναι δυσχερές να προβλέπονται με ακρίβεια πιθανές μεταβολές στις αγορές καθώς και οι ενδεχόμενες επιπτώσεις των μεταβολών αυτών στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στις δραστηριότητες του Ομίλου.

- **Κίνδυνος Ρευστότητας.** Κίνδυνος ρευστότητας είναι η ενδεχόμενη αδυναμία οποιασδήποτε τράπεζας, συμπεριλαμβανομένης και της Τράπεζας, να προβλέπει και να λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την αντιμετώπιση απρόβλεπτων μειώσεων ή αλλαγών στις πηγές χρηματοδότησής της οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τη δυνατότητά της να εκπληρώσει τις οικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες.

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας αφορά στην ικανότητα του Ομίλου Πειραιώς να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων. Για τη διαχείριση αυτού του κινδύνου παρακολουθούνται συστηματικά οι μελλοντικές απαιτήσεις σε ρευστότητα και οι αντίστοιχες ανάγκες δανεισμού, ανάλογα με την προβλεπόμενη λήξη των ανοικτών συναλλαγών. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, ο Όμιλος να έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές του υποχρεώσεις.

- **Λειτουργικός Κίνδυνος.** Ως Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται το ενδεχόμενο ζημίας που προέρχεται από την ανεπάρκεια ή την αστοχία εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, από ανθρώπινο παράγοντα ή από εξωτερικά γεγονότα και προκαλείται είτε εσκεμμένα, είτε από αμέλεια, είτε λόγω φυσικών αιτιών. Ενδεικτικά γεγονότα Λειτουργικού Κινδύνου αποτελούν ζημιές που οφείλονται στην έλλειψη ελεγκτικών μηχανισμών στις εσωτερικές διαδικασίες, στη μη τήρηση εσωτερικών πολιτικών από τους υπαλλήλους, στη μη διαθεσιμότητα πληροφοριακών συστημάτων, σε φυσικές καταστροφές (όπως πλημμύρες, σεισμοί) ή σε κακόβουλες ενέργειες τρίτων (όπως ληστείες, τρομοκρατικές ενέργειες). Επίσης, ο Όμιλος αναγνωρίζει τον κίνδυνο νομικών και εποπτικών κυρώσεων, οικονομικών ζημιών ή/και επιπτώσεων στη φήμη του που ενδέχεται να προκύψουν εξαιτίας καταστρατήγησης ή μη συμμόρφωσης προς το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, τις συμβατικές υποχρεώσεις και τους κώδικες δεοντολογίας που σχετίζονται με τις δραστηριότητές του.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Γενικότερα, ο Όμιλος αναγνωρίζει την έκθεσή του σε λειτουργικό κίνδυνο, ο οποίος πηγάζει από την καθημερινή λειτουργία του και από την υλοποίηση των επιχειρηματικών και στρατηγικών του στόχων.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων της Τράπεζας βλέπε ενότητα 3.10.5 «Διαχείριση Κινδύνων» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ο ανταγωνισμός από ελληνικές και ξένες τράπεζες στις αγορές όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται ενδέχεται να επηρεάσει τη θέση του στην αγορά, τη δραστηριότητα και τη χρηματοοικονομική του κατάσταση ή τα αποτελέσματά του

Η γενική έλλειψη χρηματοδότησης από την αρχή της οικονομικής κρίσης οδήγησε σε σημαντική αύξηση του ανταγωνισμού για τις καταθέσεις των ιδιωτών στην Ελλάδα. Η Τράπεζα επίσης αντιμετωπίζει ανταγωνισμό από ξένες τράπεζες, πολλή από τις οποίες διαθέτουν πόρους σημαντικά υψηλότερους από τους δικούς της. Στο μέλλον, ενδέχεται η Τράπεζα να μη είναι σε θέση να συνεχίσει να ανταγωνίζεται επιτυχώς τις ελληνικές και ξένες τράπεζες. Οι ανταγωνιστικές πιέσεις που υφίσταται ο Όμιλος μπορεί να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του.

Η Τράπεζα μπορεί να μην είναι σε θέση να διατηρήσει την πελατειακή της βάση

Η επιτυχία της Τράπεζας εξαρτάται από το επίπεδο διατηρησιμότητας και το επίπεδο αφοσίωσης της πελατειακής της βάσης, καθώς και από τη δυνατότητά της να προσφέρει ένα ευρύ φάσμα ανταγωνιστικών και υψηλής ποιότητας προϊόντων και υπηρεσιών στους πελάτες της.

Επιπλέον, η Τράπεζα επιδιώκει να διατηρήσει μακροπρόθεσμα τις σχέσεις της με τους πελάτες της. Παρ' όλα αυτά, τα υψηλά επίπεδα του ανταγωνισμού στην Ελλάδα και στις υπόλοιπες χώρες όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα, καθώς και η αυξημένη έμφαση στη μείωση του κόστους μπορεί να οδηγήσουν σε πιθανή αδυναμία να διατηρήσει τα υψηλά επίπεδα εμπιστοσύνης της πελατειακής βάσης της Τράπεζας ως προς την παροχή ανταγωνιστικών προϊόντων και υπηρεσιών, ή τα υψηλά πρότυπα εξυπηρέτησης πελατών, παράγοντες που δύνανται να επηρεάσουν αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας, την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα των εργασιών και τις προοπτικές της.

Η Τράπεζα υπόκειται σε όλο και περισσότερες και πολύπλοκες κανονιστικές ρυθμίσεις, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τη δραστηριότητά της

Ο Όμιλος υπόκειται στους εκάστοτε ισχύοντες νόμους που αφορούν στην παροχή χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, καθώς επίσης και σε κανονισμούς, διοικητικές πράξεις και κανόνες δεοντολογίας στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Το εν λόγω νομικό και κανονιστικό καθεστώς υπόκειται σε μεταβολές, ιδιαίτερα στο σημερινό οικονομικό περιβάλλον, στο οποίο υπήρξαν πρωτοφανή επίπεδα κυβερνητικής παρέμβασης και αλληλαγών στους κανονισμούς που διέπουν τους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς. Προκειμένου να ανταποκριθούν στην παγκόσμια οικονομική κρίση, κυβερνήσεις και δικρατικοί οργανισμοί, όπως η Ε.Ε., μελετούν σημαντικές αλλαγές στο ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων τροποποιήσεων σε σχέση με την κεφαλαιακή επάρκεια, τη ρευστότητα και την έκταση των δραστηριοτήτων των τραπεζών. Ως αποτέλεσμα των πρόσφατων, των επικείμενων ή άλλων μελλοντικών μεταβολών στο κανονιστικό περιβάλλον των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων απαιτήσεων επιβληθεισών από τη συμμετοχή της Τράπεζας σε κρατικά σχέδια

ή σχέδια των εποπτικών φορέων της αγοράς, όπως για παράδειγμα το Σχέδιο Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας), ο Όμιλος ενδέχεται να υποχρεωθεί να συμμορφωθεί με εκτενέστερες κανονιστικές διατάξεις, στην Ελλάδα και σε άλλες χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται (βλέπε ενότητα 3.20 «ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Ισχύουσες και μελλοντικές εποπτικές απαιτήσεις μπορεί να διαφέρουν ανάμεσα σε κάθε μία από αυτές τις χώρες ή/και ακόμα και απαιτήσεις που εφαρμόζονται στην Ευρωπαϊκή Οικονομική Περιοχή (European Economic Area, «ΕΕΑ») μπορεί να ισχύσουν ή να εφαρμοστούν με διαφορετικό τρόπο σε διαφορετικές περιοχές.

Η συμμόρφωση του Ομίλου με το νέο κανονιστικό πλαίσιο λειτουργίας των πιστωτικών ιδρυμάτων, ενδέχεται να αυξήσει τις εποπτικές κεφαλαιακές του απαιτήσεις, τις ανάγκες σε ρευστότητα και τις δαπάνες του, να αυξήσει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης, να περιορίσει ορισμένα είδη συναλλαγών, να επηρεάσει τη στρατηγική του Ομίλου και να περιορίσει ή να απαιτήσει την τροποποίηση των επιτοκίων ή των προμηθειών που θα επιβάλλονται σε ορισμένα δάνεια και άλλα προϊόντα και κατά συνέπεια να μειώσει την απόδοση των επενδύσεων, των στοιχείων του ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων του.

Ο Όμιλος ενδέχεται να αντιμετωπίσει επίσης αυξημένο κόστος συμμόρφωσης με τις ρυθμίσεις αυτές και δυσχέρειες στο να εκμεταλλευθεί ορισμένες επιχειρηματικές ευκαιρίες. Το νέο κανονιστικό πλαίσιο μπορεί να έχει ευρύ πεδίο εφαρμογής και να επιφέρει σημαντικές αλλαγές στο διεθνές και στο ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα. Μεταξύ των αλλαγών αυτών ενδέχεται να είναι η αύξηση του ανταγωνισμού, η αύξηση της αβεβαιότητας στις αγορές εν γένει ή οι αρνητικές ή θετικές συνέπειες σε συγκεκριμένους τομείς δραστηριότητας. Ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να προβλέψει τις συνέπειες οποιωνδήποτε τέτοιων μεταβολών στις επιχειρηματικές του δραστηριότητες, στη χρηματοοικονομική του κατάσταση, στις ταμειακές ροές και στις μελλοντικές προοπτικές του.

Το κανονιστικό πλαίσιο του τραπεζικού συστήματος στην Ελλάδα έχει μεταβληθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, κυρίως λόγω της εφαρμογής των σχετικών οδηγιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, καθώς και ως αποτέλεσμα της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα. Προσφάτως έχει προταθεί σειρά νομοθετικών πρωτοβουλιών, η υιοθέτηση των οποίων ενδέχεται να μεταβάλει σημαντικά τις υποχρεώσεις του Ομίλου σχετικά με (τις απαιτήσεις σε ίδια κεφάλαια που απαιτούνται από τις ρυθμιστικές αρχές) τα εποπτικά του κεφάλαια. Οι προτεινόμενες πρωτοβουλίες αναφέρονται κατωτέρω στον κίνδυνο «Οι απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου ενδέχεται να αυξηθούν ως αποτέλεσμα των αλλαγών της νομοθεσίας και του κανονιστικού πλαισίου».

Η σχεδιαζόμενη εφαρμογή ενός κοινού συστήματος εγγύησης των καταθέσεων σε όλα τα κράτη της Ευρωπαϊκής Ένωσης μπορεί να οδηγήσει σε πρόσθετα έξοδα για την Τράπεζα

Η εναρμόνιση των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων, εφόσον εφαρμοστεί, θα επιφέρει σημαντικές αλλαγές στους μηχανισμούς των συστημάτων εγγύησης καταθέσεων που ισχύουν σήμερα ξεχωριστά σε μεμονωμένες χώρες. Η εναρμόνιση των συστημάτων εγγύησης καταθέσεων επιδιώκει την αύξηση εκ των προτέρων (ex ante) της χρηματοδότησης σε περίπου 75% των συνολικών κεφαλαίων και των επιπέδων των συστημάτων εγγύησης καταθέσεων σε 2% των επιλέξιμων καταθέσεων. Επί του παρόντος το Ελληνικό σύστημα εγγύησης καταθέσεων εγγυάται μέχρι 2,7% των επιλέξιμων καταθέσεων (από τα υψηλότερα στη ΕΕ).

Εάν οι εισφορές από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για το σύστημα εγγύησης καταθέσεων είναι υψηλότερες από τις εν ισχύ στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες που η Τράπεζα έχει δραστηριότητα αυτό ενδέχεται να

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση της εισφοράς της Τράπεζας στο σύστημα και κατ' επέκταση ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα λειτουργικά αποτελέσματά της.

Μολονότι η εναρμόνιση των συστημάτων εγγύησης καταθέσεων αναμένεται να διατηρηθεί στο επίπεδο κάλυψης €100.000, η πίεση των αρχών της ΕΕ να απλοποιηθούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας και να τεθούν λιγότερο αυστηρές διαδικασίες πληρωμών ενδέχεται να οδηγήσει σε πρόσθετες προσαρμογές του επιπέδου και της έκτασης κάλυψης, με αποτέλεσμα υψηλότερες εισφορές της Τράπεζας στα συστήματα εγγύησης καταθέσεων.

Οι απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου ενδέχεται να αυξηθούν ως αποτέλεσμα των αλλαγών της νομοθεσίας και του κανονιστικού πλαισίου

Στα πλαίσια της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης, κυβερνήσεις και διακρατικοί οργανισμοί, όπως η Ε.Ε. και η Επιτροπή της Βασιλείας για την Εποπτεία των τραπεζών, έχουν αναλάβει μια σειρά νομοθετικών και κανονιστικών πρωτοβουλιών, οι οποίες αναμένεται να επιφέρουν σημαντικές αλλαγές στο ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο των πιστωτικών ιδρυμάτων σε σχέση με την κεφαλαιακή επάρκεια, τη ρευστότητα και την έκταση των δραστηριοτήτων των τραπεζών. Ως αποτέλεσμα των πρόσφατων, των επικείμενων ή άλλων μελλοντικών μεταβολών στο κανονιστικό περιβάλλον, ο Όμιλος ενδέχεται να υποχρεωθεί να συμμορφωθεί με αυστηρότερες κανονιστικές διατάξεις για την κεφαλαιακή του επάρκεια, στην Ελλάδα και σε άλλες χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται.

Κατά τη διάρκεια του 2011 και 2012, η Τράπεζα της Ελλάδος εξέδωσε σειρά Πράξεων Διοικητή («ΠΔ/ΤΕ») με σκοπό την περαιτέρω ενδυνάμωση του εποπτικού πλαισίου των Πιστωτικών Ιδρυμάτων και την ενσωμάτωση συγκεκριμένων Ευρωπαϊκών Οδηγιών. Πιο συγκεκριμένα, εξέδωσε τις:

- ΠΔ/ΤΕ 2645/09.09.2011 («Επανακαθορισμός των κανόνων υπολογισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων για ανοίγματα σε Τιτλοποίηση / Επανατιτλοποίηση»),
- ΠΔ/ΤΕ 2646/09.09.2011 («Επικαιροποίηση των κανόνων υπολογισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων για τον κίνδυνο αγοράς»),
- ΠΔ/ΤΕ 2651/20.01.2012 («Εποπτικές αναφορές που οφείλουν να υποβάλλουν σε περιοδική βάση προς την Τράπεζα της Ελλάδος τα Πιστωτικά Ιδρύματα»),
- ΠΔ/ΤΕ 2655/19.03.2012 («Τεχνικά κριτήρια σχετικά με τη διαφάνεια και τις δημοσιοποιήσεις από τα πιστωτικά ιδρύματα εποπτικής φύσεως πληροφοριών») και
- ΠΔ/ΤΕ 2661/03.07.2012, η οποία τροποποιεί σειρά ΠΔ/ΤΕ που αφορούν στην κεφαλαιακή επάρκεια και μέτρηση των εποπτικών κεφαλαίων, των ανοιγμάτων και των κινδύνων των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Επίσης, το Μάρτιο του 2013 η Τράπεζα της Ελλάδος εξέδωσε την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 13/28.03.2013 («Καθορισμός Συντελεστών Κύριων Στοιχείων των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων επί των σταθμισμένων κατά κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού») σύμφωνα με την οποία τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν από το α' τρίμηνο του 2013 να πληρούν δύο διακριτά κριτήρια επάρκειας των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) τους. Το πρώτο αφορά δείκτη με ελάχιστη τιμή 9% ο οποίος αφορά το σύνολο των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων όπως αυτά ορίζονται από τη εν λόγω Πράξη.

Το δεύτερο αφορά δείκτη με ελάχιστη τιμή 6% ο οποίος δυνάμει μπορεί να οδηγήσει σε χαμηλότερο ύψος Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων, καθώς λαμβάνεται υπόψη το αν και κατά πόσο το σύνολο των προνομιούχων μετοχών (του Ν. 3723/2008) και των τυχόν υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (του Ν. 3864/2010) θα υπερβαίνει τα αφαιρετικά στοιχεία των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων. Σε

περίπτωση που τα υπερβαίνει, το ποσό της υπέρβασης προσμετράται αφαιρετικά για τον υπολογισμό των κεφαλαίων του Core Tier I 6%.

Ο υπολογισμός των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων για τους προαναφερθέντες δείκτες, ο οποίος πραγματοποιήθηκε με γνώμονα τις υποδείξεις της Πράξης για τα όρια 6% και 9%, οδηγεί σε ίδιο ποσό κεφαλαίων και κατ' επέκταση στον ίδιο δείκτη ύψους 14,8% σε ενοποιημένη βάση και 16,5% σε ατομική βάση με ημερομηνία αναφοράς 31.03.2013, ικανοποιώντας τα ελάχιστα νέα εποπτικά όρια.

Το Δεκέμβριο του 2010, μετά από διαβουλεύσεις σχεδόν δύο ετών, η Επιτροπή της Βασιλείας για την Εποπεία των τραπεζών, εξέδωσε τις τελικές προτάσεις της σχετικά με τη μεταρρύθμιση των απαιτήσεων κεφαλαίων και ρευστότητας («Βασιλεία III»). Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο της Ευρώπης, προχώρησε κατά τη διάρκεια του 2011 στην δημοσίευση νέου σχεδίου προτεινόμενης Οδηγίας και νέου σχεδίου Κανονισμού και σχετικών εποπτικών κειμένων (γνωστά ως CRD IV: «Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Πρόταση του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης σχετικά με την Απαιτούμενη Προληπτική Εποπεία για τα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα και τις Επιχειρήσεις Επενδύσεων, 20 Ιουλίου 2011»), μέσω των οποίων επιχειρείται η ενσωμάτωση και προσαρμογή σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης, των αλλαγών εκείνων που έχουν προταθεί από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Εποπεία των Τραπεζών (η «Επιτροπή της Βασιλείας») («Βασιλεία III»). Οι εν λόγω προτάσεις αναμένεται να εφαρμοσθούν σταδιακά έως το 2019 και ενδέχεται να επιφέρουν υψηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Όμιλο. Ανάμεσα σε άλλα, το νέο πλαίσιο της Βασιλείας III προτείνει:

- την αναβάθμιση της ποιότητας, της συνέπειας και της διαφάνειας της κεφαλαιακής βάσης,
- την εισαγωγή δείκτη μόχλευσης (leverage ratio),
- την ενδυνάμωση της κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλόμενου από το πλαίσιο για την κεφαλαιακή επάρκεια,
- τη διακράτηση αποθεματικού διατήρησης κεφαλαίων (capital conservation buffer) και
- την εφαρμογή ενός διεθνούς προτύπου σχετικά με την ελάχιστη ρευστότητα για τον τραπεζικό κλάδο

Σύμφωνα με τις νέες προτεινόμενες ρυθμίσεις:

- ο ελάχιστος δείκτης κοινών ιδίων κεφαλαίων (minimum common equity capital ratio) προβλέπεται να αυξηθεί σταδιακά σε 4,5% το 2015,
- ο ελάχιστος δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (minimum Tier I capital ratio) θα αυξηθεί σταδιακά σε 6% το 2015,
- επίσης, οι τράπεζες θα υποχρεούνται να δημιουργήσουν σταδιακά ένα αποθεματικό διατήρησης κεφαλαίων (capital conservation buffer) 2,5% μέχρι το 2019 πέραν των υφιστάμενων ελάχιστων ιδίων κεφαλαίων, αυξάνοντας το 2019, τον ελάχιστο δείκτη κοινών ιδίων κεφαλαίων (minimum common equity capital ratio) σε 7% και το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σε 10,5%.

Παρότι είναι δύσκολο να προβλεφθούν με βεβαιότητα οι συνέπειες των πρόσφατων εξελίξεων των κανονιστικών ρυθμίσεων στον Όμιλο, η θέσπιση νομοθεσίας και κανονισμών στην Ε.Ε., στην Ελλάδα και στις άλλες περιοχές της Ευρώπης στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, πιθανόν να οδηγήσουν σε αύξηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων και του κόστους κεφαλαίου του Ομίλου και να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στον τρόπο δραστηριοποίησης του Ομίλου, στα προϊόντα και στις υπηρεσίες που προσφέρει, στην αξία των περιουσιακών του στοιχείων, στα λειτουργικά του αποτελέσματα και στην οικονομική του κατάσταση ή σε απώλεια αξίας των Κοινών Μετοχών.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Οι ως άνω μεταβολές ενδέχεται να καταστήσουν αναγκαία την άντληση πρόσθετων κεφαλαίων μέσω έκδοσης επιπλέον κινητών αξιών, και να έχουν ως αποτέλεσμα το μη συνυπολογισμό στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου, συνολικά ή μερικώς, των υφιστάμενων τίτλων Tier I και Tier II που ήδη έχουν εκδοθεί από τον Όμιλο.

Η ανάγκη για αύξηση του κεφαλαίου Core Tier I θα μπορούσε να έχει αρνητικές επιπτώσεις στον Όμιλο και στους μετόχους, όπως αδυναμία της Τράπεζας να διανείμει μέρισμα ή να προβεί σε οποιαδήποτε μορφής διανομή αναφορικά με τις κοινές της μετοχές καθώς και μείωση του ποσοστού συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Στην περίπτωση κατά την οποία η Τράπεζα δεν κατορθώσει να συγκεντρώσει τα απαιτούμενα κεφάλαια Tier I και Tier II, ίσως απαιτηθεί να προβεί σε περαιτέρω μείωση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού καθώς και σε διάθεση (πώληση) βασικών ή δευτερευουσών δραστηριοτήτων της γεγονός το οποίο ενδέχεται να μην μπορεί να πραγματοποιηθεί εγκαίρως ή σε ελκυστικές τιμές για τον Όμιλο.

Την 31.03.2013, οι δείκτες Tier I, και Core Tier I ήταν 14,9% και 14,8% αντίστοιχα. Οποιαδήποτε αλληλαγή που περιορίζει την ικανότητα της Τράπεζας να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τον ισολογισμό της και τις πηγές κεφαλαίων της (συμπεριλαμβανομένων π.χ. των μειώσεων στα κέρδη ως αποτέλεσμα διαγραφών ή άλλου γεγονότος, των αυξήσεων στα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού, των καθυστερήσεων στην πώληση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων ή της αδυναμίας χορήγησης δανείων λόγω των συνθηκών της αγοράς, της αύξησης των ανοιγμάτων μη χρηματοδοτούμενων συντάξεων) ή να έχει πρόσβαση σε πηγές χρηματοδότησης ενδεχομένως να έχουν αρνητική επίδραση στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας και στην κεφαλαιακή της θέση ή να οδηγήσουν σε απομείωση της αξίας των Νέων Μετοχών.

Αλληλαγές στη νομοθεσία για την προστασία των καταναλωτών μπορεί να περιορίσουν τις αμοιβές που ο Όμιλος χρεώνει για κάποιες από τις τραπεζικές συναλλαγές του

Αλληλαγές στη νομοθεσία περί προστασίας του καταναλωτή, αμετάκλητες δικαστικές αποφάσεις επί αγωγών κατά της Τράπεζας, έκδοση εφαρμοστικών Υπουργικών Αποφάσεων κατά νομοθετική εξουσιοδότηση, στην Ελλάδα ή/και σε όποια άλλη χώρα στην οποία δραστηριοποιείται ο Όμιλος δύνανται να περιορίσουν τις χρεώσεις και τις αμοιβές που χρεώνει ο Όμιλος για ορισμένα προϊόντα και υπηρεσίες όπως ενδεικτικά στεγαστικά δάνεια, μη εξασφαλισμένα δάνεια, πιστωτικές κάρτες καθώς και καταθετικούς λογαριασμούς και προθεσμιακές καταθέσεις. Εάν τέτοιες αλληλαγές εφαρμοστούν μπορούν να μειώσουν το καθαρό αποτέλεσμα του Ομίλου. Τέτοιες αλληλαγές μπορεί να έχουν δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική του κατάσταση.

Η υφιστάμενη πτωχευτική νομοθεσία και άλλοι νόμοι που διέπουν τα δικαιώματα των πιστωτών στην Ελλάδα μπορεί να επηρεάσουν τη δυνατότητα του Ομίλου να λάβει πληρωμές από τα δάνεια σε καθυστέρηση

Η πτωχευτική νομοθεσία φυσικών προσώπων, τα οποία δεν είναι έμποροι (συμπεριλαμβανομένου του Ν. 3869/2010, ΦΕΚ Α, 130/03.08.2010, σχετικά με τη ρύθμιση των οφειλών υπερχρεωμένων φυσικών προσώπων) και ορισμένοι άλλοι νόμοι και κανονισμοί για τα δικαιώματα των πιστωτών στην Ελλάδα είναι πιθανό να παρέχουν μειωμένη προστασία στους πιστωτές σε σύγκριση με τα καθεστώτα πτώχευσης στη Δυτική Ευρώπη και στις ΗΠΑ. Στην Ελλάδα, σύμφωνα με τον Ν. 3869/2010,

οι ιδιώτες που αποδεδειγμένα αδυνατούν να εξυπηρετήσουν τις οφειλές τους (με εξαίρεση εκείνες από αδικοπραξία που διαπράχθηκε με δόλο) μπορούν να ζητήσουν ρύθμιση της οφειλής τους ή και διαγραφή τμήματός της με την υποβολή σχετικού αιτήματος στα αρμόδια δικαστήρια. Στο πλαίσιο της ως άνω ισχύουσας νομοθεσίας και λόγω της παρατεταμένης οικονομικής κρίσης υφίσταται το ενδεχόμενο να εκδοθούν δικαστικές αποφάσεις που θα διαγράφουν σημαντικό μέρος των χρεών λόγω οικονομικής αδυναμίας των οφειλετών ή θα αναστέλλουν την καταβολή για κάποιο χρονικό διάστημα. Επίσης εξαιτίας της υφιστάμενης νομοθεσίας που αφορά στην αποτίμηση των εξασφαλίσεων που εκποιούνται με τη διαδικασία της αναγκαστικής εκτέλεσης, έχουν αυξηθεί οι δυσκολίες ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων, ενώ έχουν ανασταλεί μέχρι την 31.12.2013 οι πλειστηριασμοί για οφειλές μικρότερες των €200.000 ή σε περιπτώσεις που αφορούν κύρια κατοικία του οφειλέτη. Επίσης, είναι πολύ πιθανό ότι η προαναφερθείσα παράταση της αναστολής πλειστηριασμών να παραταθεί εκ νέου για χρονικό διάστημα και μετά την 31.12.2013. Εάν η τρέχουσα οικονομική κρίση παραταθεί ή επιδεινωθεί, οι πτωχεύσεις ενδέχεται να αυξηθούν, και ενδέχεται να τροποποιηθούν οι σχετικοί νόμοι και κανονισμοί για να περιορίσουν τις συνέπειες της ύφεσης στους οφειλέτες (είτε οι τελευταίοι είναι επιχειρήσεις είτε ιδιώτες). Από τις ενδεχόμενες τροποποιήσεις μπορεί να προκύψουν νέες μακροχρόνιες ρυθμίσεις και διακανονισμοί των οφειλών, υπό τις προϋποθέσεις βεβαίως που προβλέπει ο Νόμος και σχετίζονται με την οικονομική κατάσταση και τα εν γένει προβλήματα (υγείας κλπ) των οφειλετών. Επίσης, ενδέχεται να διευρυνθεί ο κύκλος των ευνοουμένων ιδιωτών από τις ρυθμίσεις ώστε να συμπεριληφθούν σε αυτές και ιδιώτες που ασκούν ατομική επιχείρηση με προσφορά ατομικής εργασίας, που με βάση το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο αποκλείονται μέχρι σήμερα από την υπαγωγή στις ευνοϊκές διατάξεις του Νόμου. Οι εν λόγω αλλαγές μπορεί να έχουν δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική του κατάσταση.

Ενδέχεται να επιβληθεί φόρος χρηματοπιστηριακών συναλλαγών και άλλοι επιπλέον φόροι στην Τράπεζα και στις θυγατρικές της

Κατά τη συνάντηση κορυφής του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου που πραγματοποιήθηκε την 17^η Ιουνίου 2010, οι αντιπρόσωποι συμφώνησαν ότι οι χώρες μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης θα πρέπει να προωθήσουν ένα σύστημα επιβολής τελών και φόρων στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, το οποίο να προάγει τη δίκαιη κατανομή του κόστους της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης.

Σε ενημερωτικό δελτίο της Ευρωπαϊκής Επιτροπής στις 14 Φεβρουαρίου 2013 σημειώνεται ότι η Ευρωπαϊκή Επιτροπή πρότεινε αρχικά το Σεπτέμβριο του 2011 έναν φόρο επί χρηματοπιστωτικών συναλλαγών («ΦΧΣ») που θα εφαρμοζόταν από το σύνολο των 27 κρατών μελών. Ωστόσο, όπως αναφέρεται στο σημείωμα μετά από έντονες συζητήσεις διαπιστώθηκε ότι δεν θα ήταν δυνατό να επιτευχθεί ομοφωνία σχετικά με την πρόταση αυτή στο προσεχές μέλλον. Εντούτοις ορισμένα κράτη μέλη εξέφρασαν την ισχυρή βούληση να προχωρήσουν με τον ΦΧΣ και διατύπωσαν το αίτημα τους το Φθινόπωρο του 2012. Εν συνεχεία, τον Οκτώβριο του 2012, η Επιτροπή πρότεινε απόφαση με την οποία να επιτραπεί η ενισχυμένη συνεργασία για τον ΦΧΣ. Αυτή η πρόταση υποστηρίχθηκε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο το Δεκέμβριο και έλαβε τη σύμφωνη γνώμη των ευρωπαϊκών υπουργών οικονομικών κατά το Συμβούλιο ECOFIN τον Ιανουάριο του 2013. Η Ελλάδα βρίσκεται μεταξύ των έντεκα κρατών μελών (μαζί με Βέλγιο, Γερμανία, Εσθονία, Ισπανία, Γαλλία, Ιταλία, Αυστρία, Πορτογαλία, Σλοβενία και Σλοβακία) που προτίθενται να εφαρμόσουν τον κοινό ΦΧΣ. Με βάση το σχετικό σημείωμα η πρόταση προβλέπει ότι ο ΦΧΣ για τα 11 κράτη μέλη θα τεθεί σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2014. Αυτό εξαρτάται από την έγκαιρη

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

επίτευξη συμφωνίας στο Συμβούλιο σχετικά με την πρόταση, ώστε να τηρηθεί η εν λόγω προτεινόμενη ημερομηνία εφαρμογής. Θα ζητηθεί επίσης η γνώμη του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής και των Εθνικών Κοινοβουλίων, και στη συνέχεια θα χρειαστεί η μεταφορά στο εθνικό δίκαιο των κρατών μελών.

Το προτεινόμενο πεδίο εφαρμογής του ΦΧΣ είναι ευρύ και επιβάλλει τέλος για όλες τις οικονομικές συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένης της αγοράς και πώλησης χρηματοπιστωτικών μέσων και των δομημένων προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών. Η επιβάρυνση αυτή θα επιβάλλεται σε όχι λιγότερο από 0,1% της τιμής πώλησης (ή, σε ορισμένες περιπτώσεις, η τιμή αγοράς καθορίζεται σε καθαρά εμπορική βάση κατά τη χρονική στιγμή που ο ΦΧΣ καθίσταται απαιτητός). Το προτεινόμενο ΦΧΣ επιβάλλει επίσης μια επιβάρυνση για τη σύναψη ενός παραγώγου. Η επιβάρυνση αυτή θα εισπράττεται σε όχι λιγότερο από το 0,01% της ονομαστικής αξίας του παραγώγου. Και στις δύο περιπτώσεις, η χρέωση εφαρμόζεται ξεχωριστά για κάθε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που είναι συμβαλλόμενο μέρος σε μια συναλλαγή. Εάν ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα δεν καταβάλει το φόρο, τότε ο αντισυμβαλλόμενός του θα είναι από κοινού και εις ολόκληρον υπεύθυνος. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι τα ποσοστά που αναφέρονται ανωτέρω είναι μόνο ελάχιστοι συντελεστές και ως εκ τούτου μπορεί να ρυθμιστεί υψηλότερα από τα συμμετέχοντα Κράτη Μέλη, ενδεχομένως αυξάνοντας σημαντικά τις επιπτώσεις του ΦΧΣ.

Ακόμα κι αν προτείνεται ότι ο ΦΧΣ θα πρέπει να εισαχθεί μόνο στα συμμετέχοντα κράτη μέλη, θα μπορούσε να επηρεάσει τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται εντός και εκτός των 11 συμμετεχόντων κρατών μελών. Ο ΦΧΣ θα μπορούσε να πληρωθεί από την Τράπεζα ως προς τις συναλλαγές που αποτελούν μέρος της δραστηριότητάς της, ή από τους επενδυτές σε σχέση με τις συναλλαγές που προβλέπονται από το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, εφόσον ο ΦΧΣ εισαχθεί και οι προϋποθέσεις για τις επιβαρύνσεις που θα προκύψουν πληρούνται.

Λόγω της αβεβαιότητας επιτυχούς εφαρμογής του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης είναι πιθανή η επιβολή νέων φόρων/τελών, όπως η επιβολή εφάπαξ εισφοράς στις κερδοφόρες επιχειρήσεις και η κλιμάκωση των υφιστάμενων φόρων. Επίσης, σημειώνεται ότι κατά το παρελθόν, ο Όμιλος έχει επιβαρυνθεί με έκτακτους φόρους ή/και έκτακτες εισφορές.

Η τυχόν επιβολή (νέων φόρων/τελών ή η τυχόν αύξηση των φορολογικών συντελεστών/τελών) μπορεί να έχει σημαντικά δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση ή/και στα αποτελέσματα της Τράπεζας και του Ομίλου.

Απεργίες ή άλλες παρόμοιες κινητοποιήσεις στον τραπεζικό κλάδο μπορεί να επιφέρουν αρνητική επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου

Η πλειοψηφία των εργαζομένων της Τράπεζας ανήκουν σε συνδικαλιστικές οργανώσεις και ο ελληνικός τραπεζικός κλάδος έχει αντιμετωπίσει απεργίες για θέματα συντάξεων και μισθών. Οι εργαζόμενοι στις τράπεζες απέργησαν σε πανελλαδικό επίπεδο συνολικά 9 ημέρες το 2011 και 12 ημέρες το 2012. Ο αριθμός των ημερών απεργίας των εργαζομένων στις τράπεζες αυξήθηκε το 2012 σε σχέση με το 2011, κυρίως λόγω της αντίθεσης στα νέα μέτρα λιτότητας που εφαρμόστηκαν με το Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης. Ενδεχόμενες παρατεταμένες εργατικές αναταραχές θα μπορούσαν να έχουν αρνητική επίδραση στις δραστηριότητες της Τράπεζας στην Ελλάδα, είτε άμεσα είτε έμμεσα, για παράδειγμα επηρεάζοντας την πρόθεση ή τη δυνατότητα της κυβέρνησης να περάσει τις απαραίτητες μεταρρυθμίσεις προκειμένου να εφαρμοστεί επιτυχώς το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης.

Την 31.03.2013, ο Όμιλος απασχολούσε 23.850 άτομα προσωπικό σε σχέση με 18.872 κατά την 31.12.2012 και 12.806 την 31.12.2011 (συμπεριλαμβανομένου και του προσωπικού των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων του Ομίλου).

Ενδεχόμενη αύξηση στην κλίμακα και στη διάρκεια των απεργιακών κινητοποιήσεων, κυρίως λόγω των οικονομικών και χρηματοπιστωτικών εξελίξεων στην Ελλάδα, είναι πιθανό να επιφέρει αρνητική επίπτωση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας, και γενικότερα του Ομίλου στην Ελλάδα.

Ο Όμιλος ενδέχεται να υποστεί πρόσθετο κόστος σχετικά με τις αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού

Σύμφωνα με τα μέτρα εφαρμογής της στρατηγικής της Τράπεζας, η Τράπεζα μπορεί να μειώσει, αν και σταδιακά, τον αριθμό των υπαλλήλων στην Ελλάδα ή άλλες χώρες, συγκεκριμένα μέσω εθελοντικών μηχανισμών, όπως η αποχώρηση με συναίνεση του εργαζόμενου ή, στο βαθμό που είναι νομικά εφικτό, μέσω πρόωρης συνταξιοδότησης. Αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε πρόσθετα έξοδα αναδιάρθρωσης, με την έννοια αμοιβών και εξόδων προσωπικού. Η Τράπεζα δε μπορεί να εγγυηθεί ότι τα ως άνω μέτρα ή οποιαδήποτε μελλοντική ενέργεια σχετική με την εφαρμογή της στρατηγικής της Τράπεζας, δε θα οδηγήσει σε διαφορές, διατάραξη της δραστηριότητας της Τράπεζας ή άλλες αρνητικές επιπτώσεις στη δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση ή/και στα αποτελέσματα των εργασιών της Τράπεζας.

Παραβίαση της ασφάλειας στα Ολοκληρωμένα Πληροφοριακά Συστήματα και στα δίκτυα του Ομίλου ενδέχεται να προκαλέσουν δυσλειτουργία τους και άλλες ζημιές

Ένα σημαντικό τμήμα των δραστηριοτήτων του Ομίλου στηρίζεται στην επεξεργασία, διαβίβαση και αποθήκευση Πληροφοριών τα οποία πραγματοποιούνται μέσω Ολοκληρωμένων Πληροφοριακών Συστημάτων και συστημάτων τηλεπικοινωνιών. Επιπλέον ο Όμιλος τηρεί έναν μεγάλο αριθμό ευαίσθητων δεδομένων, όπως δεδομένα πελατών καθώς και τις συναλλαγές αυτών.

Ο Όμιλος έχει να αντιμετωπίσει σημαντικούς επιχειρηματικούς κινδύνους από την αυξανόμενη εξάρτησή του από τις Πληροφορίες και τα Ολοκληρωμένα Πληροφοριακά Συστήματα που τις επεξεργάζονται, από τις αυξανόμενες διασυνδέσεις των συστημάτων με πελάτες και τρίτους, από τις διαρκείς οργανωτικές και τεχνολογικές μεταβολές που επιβάλλονται από τις επιχειρηματικές ανάγκες, αλλά και από την καθημερινή εμφάνιση νέων τεχνολογικών και άλλων απειλών. Τέτοιοι κίνδυνοι περιλαμβάνουν τη μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση, την απώλεια ή καταστροφή δεδομένων (συμπεριλαμβανομένων των εμπιστευτικών πληροφοριών των πελατών), την υφαρπαγή λογαριασμών, τη μη διαθεσιμότητα υπηρεσιών, τους ιούς υπολογιστών ή άλλου κακόβουλου κώδικα, τις κυβερνοεπιθέσεις καθώς και άλλα συμβάντα λογικής ασφάλειας. Αυτές οι απειλές είναι δυνατό να προέρχονται από ανθρώπινο λάθος, απάτη ή κακή βούληση εκ μέρους των υπαλλήλων, των συνεργαζόμενων εταιρειών ή τρίτων, ή μπορεί να οφείλονται σε τυχαία τεχνολογική αστοχία.

Για την αντιμετώπιση των κινδύνων αυτών, ο Όμιλος έχει δημιουργήσει και υλοποιήσει ένα εκτενέστατο πλαίσιο ασφαλείας. Το πλαίσιο αυτό περιλαμβάνει Στρατηγικές και Πολιτικές καθώς και διοικητικά και τεχνικά μέτρα (πρακτικές και μεθόδους), των οποίων η υλοποίηση και εφαρμογή τους διασφαλίζει την προστασία των πληροφοριών και των Πληροφοριακών Συστημάτων του Ομίλου. Το πλαίσιο ασφαλείας εφαρμόζεται σε όλη τον Όμιλο (συμπεριλαμβανομένων των θυγατρικών εσωτερικού και

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

εξωτερικού) καθώς και από εταιρίες που κατέχουν ή επεξεργάζονται Πληροφορίες που ανήκουν στον Όμιλο.

Παρότι ο Όμιλος εφαρμόζει κατάλληλα και επαρκή μέτρα για την προστασία των Πληροφοριακών Συστημάτων του, είναι πιθανό να προκληθούν έκτακτα συμβάντα παραβίασης της ασφάλειάς τους με αρνητικές επιπτώσεις τόσο στη λειτουργία όσο και στην απόδοση των συστημάτων του Ομίλου. Επιπλέον, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, θα μπορούσε να προκληθεί αδυναμία εξυπηρέτησης των πελατών αλλιά και απώλεια εμπιστευτικών στοιχείων. Ως αποτέλεσμα, είναι πιθανό να επηρεαστούν αρνητικά η εταιρική φήμη, η επιχειρηματική δραστηριότητα, η οικονομική κατάσταση αλλιά και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο ενδέχεται να συνεχίζει να συρρικνώνεται.

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας βαίνει μειούμενο, ανεξαρτήτως της πρόσθεσης των χαρτοφυλακίων από τις εξαγορές στις οποίες προέβη η Τράπεζα το 2012 και 2013. Στο τρέχον οικονομικό περιβάλλον ενδέχεται το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας στην Ελλάδα να συνεχίσει να μειώνεται και το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου στο εξωτερικό μπορεί να μην πετύχει τα ιστορικά ποσοστά ανάπτυξης ή μπορεί ακόμα και να μειωθεί. Επιπλέον, στις αγορές που στοχεύει η Τράπεζα υπάρχει περιορισμένος αριθμός πελατών με υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση. Οι εξελίξεις σχετικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας θα επηρεαστούν, ανάμεσα σε άλλους παράγοντες, από την κατάσταση της ελληνικής οικονομίας λόγω της οικονομικής κρίσης και του Δεύτερου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης. Η συνεχιζόμενη μείωση του δανειακού χαρτοφυλακίου σε συνδυασμό με τα δάνεια σε καθυστέρηση μπορεί να περιορίσει τα καθαρά έσοδα από τόκους, γεγονός το οποίο θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Οι συναλλαγές επί του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας ενέχουν κινδύνους.

Η Τράπεζα διενεργεί συναλλαγές στα χαρτοφυλάκιά της στη διατραπεζική αγορά σε ευρώ και άλλα νομίσματα, στην πρωτογενή και στη δευτερογενή αγορά κρατικών τίτλων σταθερού εισοδήματος αλλιά και σε αγορές μετοχών, παραγώγων κι άλλων χρηματοοικονομικών εργαλείων. Οι συναλλαγές αυτές ενέχουν κινδύνους, εξαρτώμενους από τις συνθήκες των αγορών. Η Τράπεζα διενεργεί ένα ευρύ φάσμα εκθέσεων και αναφορών στο πλαίσιο ενός ολοκληρωμένου μηχανισμού διαχείρισης, προκειμένου να παρακολουθεί και να διαχειρίζεται όλες αυτές τις συναλλαγές. Τα μελλοντικά αποτελέσματα που θα προκύψουν από τις συναλλαγές στα χαρτοφυλάκιά της εξαρτώνται εν μέρει από τις συνθήκες της αγοράς. Η Τράπεζα μπορεί να υποστεί σημαντικές απώλειες, οι οποίες πιθανώς να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, την οικονομική της κατάσταση, τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της και τις προοπτικές της.

Η Τράπεζα, όπως κάθε άλλο πιστωτικό ίδρυμα, είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους απάτης και άλλης μορφής παράνομων δραστηριοτήτων που αν δεν αντιμετωπισθούν εγκαίρως και επιτυχώς θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές συνέπειες στη δραστηριότητά της, στη χρηματοοικονομική της κατάσταση και στα λειτουργικά της αποτελέσματα.

Ο Όμιλος υπόκειται σε ένα νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο σχετικά με την νομιμοποίηση των εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Η συμμόρφωση

με το εν λόγω πλαίσιο συνεπάγεται σημαντικό κόστος. Η μη συμμόρφωση με τους κανόνες αυτούς μπορεί να έχει σοβαρές επιπτώσεις, συμπεριλαμβανομένων δυσμενών νομικών συνεπειών, αλλήλα και επιβάρυνση της φήμης της Τράπεζας. Παρά το γεγονός ότι η Τράπεζα κρίνει ότι οι υφιστάμενες πολιτικές και διαδικασίες για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης των εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας είναι επαρκείς για τη συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία, η Τράπεζα δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι οι εν λόγω πολιτικές και διαδικασίες θα είναι ανά πάσα στιγμή σε συμμόρφωση με όλους τους κανόνες που ισχύουν για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, όπως καλύπτουν ολόκληρο τον Όμιλο και εφαρμόζονται πιστά από το ανθρώπινο δυναμικό του. Μια πιθανή παραβίαση, ή ακόμη και υποψία παραβίασης των κανόνων αυτών, μπορεί να έχει σοβαρές αρνητικές νομικές και οικονομικές συνέπειες, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στη φήμη, στις δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση, στα αποτελέσματα των εργασιών και στις προοπτικές του Ομίλου.

Η Τράπεζα ενδεχομένως να μην έχει τη δυνατότητα πρόσληψης ή διατήρησης έμπειρων ή/και καταρτισμένων στελεχών

Η προσέλκυση, η διατήρηση και η ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού αποτελούν σημαντικές λειτουργίες για την εξέλιξη της ανταγωνιστικής ικανότητας και της δυναμικότητας του Ομίλου. Οι παρεχόμενες από τον Όμιλο αμοιβές, παροχές και κίνητρα ευθυγραμμίζονται με την επιχειρησιακή στρατηγική, τις εποπτικές απαιτήσεις και τη σχετική αγορά εργασίας.

Οι τρέχουσες οικονομικές και χρηματοπιστωτικές εξελίξεις στην Ελλάδα ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τη δυνατότητα της Τράπεζας να προσελκύει ή/και να διατηρεί έμπειρα και καταρτισμένα στελέχη, κυρίως λόγω:

- της μείωσης των αμοιβών και παροχών ως αποτέλεσμα της οικονομικής συγκυρίας,
- των εποπτικών περιορισμών στην παροχή πρόσθετων αμοιβών στη Διοίκηση και στα υψηλόβαθμα στελέχη του Ομίλου, στο πλαίσιο του Δεύτερου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης,
- της τρέχουσας αλλοίωσης των προοπτικών και της ελκυστικότητας του τραπεζικού κλάδου ως αγορά εργασίας καθώς και
- της επαγγελματικής κινητικότητας, αλλήλα και της σχετικής σπανιότητας, των ικανών στελεχών που παρατηρείται σε καταστάσεις οικονομικής κρίσης και, τυπικά περισσότερο, κατά τη φάση της οικονομικής ανάκαμψης.

Επιπλέον, σύμφωνα με τους όρους του Δεύτερου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης, όπως είναι σε ισχύ, ο Όμιλος απαγορεύεται να καταβάλει μεταβλητές αμοιβές (bonus) στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στο Διευθύνοντα Σύμβουλο και οποιουσδήποτε Γενικούς Διευθυντές ή αναπληρωτές αυτών. Επιπροσθέτως, λόγω της οικονομικής κρίσης και των εποπτικών περιορισμών στην παροχή των μεταβλητών αμοιβών στα στελέχη, ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά η δυνατότητα της Τράπεζας να διατηρήσει ή/και να προσελκύσει έμπειρα και ικανά στελέχη. Η εν λόγω αρνητική επίπτωση στην πρόσληψη ή/και διατήρηση εξειδικευμένων και καταρτισμένων στελεχών στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα των εργασιών και τις προοπτικές του Ομίλου.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η απώλεια υψηλόβαθμων στελεχών μπορεί να έχει δυσμενείς συνέπειες στη δυνατότητα της Τράπεζας να εφαρμόσει τη στρατηγική της

Τα υφιστάμενα υψηλόβαθμα στελέχη της Τράπεζας έχουν ιδιαίτερα σημαντικές ικανότητες και εμπειρία στους τομείς όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα. Η θετική απόδοση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Τράπεζας και η ευχέρειά της να εφαρμόσει την επιχειρησιακή της στρατηγική θα εξαρτηθεί, σε μεγάλο βαθμό, από τις προσπάθειες υψηλόβαθμων στελεχών. Αν ένα σημαντικό ποσοστό των προσώπων αυτών αποχωρήσει, η επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας ενδέχεται να επηρεασθεί αρνητικά.

Κίνδυνος από την εξάρτηση της Τράπεζας από τη φήμη της

Ο κίνδυνος φήμης για την Τράπεζα, και για τον Όμιλο γενικότερα, αφορά στις αρνητικές επιπτώσεις στην κερδοφορία ή στα κεφάλαια του Ομίλου που ενδέχεται να προκύψουν από τη διαμόρφωση αρνητικής αντίληψης για την εικόνα του οργανισμού εκ μέρους των πελατών, αντισυμβαλλομένων, μετόχων, επενδυτών ή εποπτικών αρχών. Οι κρίσιμες και πολύπλοκες μακρο-οικονομικές εξελίξεις, η τεταμένη εστίαση του δημόσιου ενδιαφέροντος στον χρηματοπιστωτικό κλάδο καθώς και η αυξημένη ροή πληροφοριών και ειδήσεων επί κρίσιμων θεμάτων (ρευστότητα, κεφαλαιακή επάρκεια, διασφάλιση καταθέσεων, προοπτικές) ενδέχεται να προκαλέσουν παρερμηνείες και αρνητικές ειδήσεις τόσο για τον κλάδο όσο και για τον Όμιλο. Ενδεχόμενες αρνητικές ειδήσεις για τη φήμη και την εταιρική εικόνα του Ομίλου είναι πιθανό να μειώσουν την ικανότητα του Ομίλου στην προσέλκυση και διατήρηση καταθετών και επενδυτών.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Εξαγορές

Μπορεί να προκύψουν υποχρεώσεις λόγω απομείωσης στοιχείων ενεργητικού ή βαρών ή αλληλίων εξόδων που είναι υψηλότερα απ' ό,τι αναμένεται

Κατά τη διαδικασία ενσωμάτωσης των επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ATEbank, της Γενικής Τράπεζας, του ελληνικού δικτύου των Κυπριακών τραπεζών Κύπρου, CPB και Ελληνικής, καθώς και της Millennium Bank Ελλάδας (για την τελευταία εκκρεμούν οι εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές, βλ. έπε ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές») **(εφεξής οι «Εξαγορασθείσες Επιχειρήσεις»)**, η Τράπεζα μπορεί να ανακαλύψει ζητήματα σχετικά με τις Εξαγορασθείσες Επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων νομικών, εποπτικών και λειτουργικών ζητημάτων, καθώς και ζητημάτων ελέγχου και συμμόρφωσης, τα οποία μπορεί να έχουν ουσιώδη αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, στα αποτελέσματα των εργασιών, στην οικονομική κατάσταση και στη φήμη της Τράπεζας. Συγκεκριμένα, τα γεγονότα και οι συγκυρίες που οδήγησαν στην εξαγορά της ATEbank και του δικτύου των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα, ήταν τέτοια, που η Τράπεζα δεν είχε τη δυνατότητα, παρά τις προσπάθειες που κατέβαλλε, να πραγματοποιήσει τις συνήθεις διαδικασίες ελέγχου στις δραστηριότητες, στους κινδύνους, στις αβεβαιότητες, στις υποχρεώσεις, στα στοιχεία ενεργητικού και στις προοπτικές των επιχειρήσεων που εξαγοράστηκαν στο πλαίσιο των εν λόγω Εξαγορών. Η Τράπεζα δεν ήταν επομένως σε θέση να επιβεβαιώσει την ακρίβεια και την πληρότητα των πληροφοριών που της παρασχέθηκαν πριν τις σχετικές εξαγορές και, παρά την πάροδο του χρόνου και τη μερική ενσωμάτωση των ως άνω επιχειρήσεων στην Τράπεζα, η Τράπεζα μπορεί να μην έχει ακόμα επίγνωση ουσιωδών υποχρεώσεων, κινδύνων και αβεβαιοτήτων σχετικά με τις επιχειρήσεις αυτές. Συνεπώς, υποχρεώσεις που συνδέονται με οποιαδήποτε ή όλες τις Εξαγορασθείσες Επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προβλέψεων,

μπορεί να είναι σημαντικές και μπορεί να ξεπερνούν το ποσό των υποχρεώσεων το οποίο αναμένει η Τράπεζα.

Η αξιολόγηση εκ μέρους της Τράπεζας των κινδύνων που παρουσιάζουν οι Εξαγορές μπορεί να μην είναι ακριβής. Εάν προκύψουν συνθήκες τις οποίες η Τράπεζα δεν εντόπισε, δεν ανέμενε ή δεν αξιολόγησε ορθά, οποιεσδήποτε αναγκαίες προβλήσεις, αποσβέσεις, βάρη ή άλλα έξοδα, θα μπορούσαν να είναι σημαντικά και να οδηγήσουν σε ζημίες, οι οποίες με τη σειρά τους θα μπορούσαν να έχουν αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση, στα αποτελέσματα και στις προοπτικές της Τράπεζας ή/και του Ομίλου.

Η Τράπεζα μπορεί να μην πραγματοποιήσει τις αναμενόμενες συνέργειες μείωσης κόστους και αύξησης εσόδων από τις Εξαγορές

Η Τράπεζα αναμένει να πραγματοποιήσει περίπου €547 εκατ. ετήσιων συνεργειών από το 2015 από τις Εξαγορές. Οι συνέργειες αναμένεται να προκύψουν κατά κύριο λόγο από τις εξοικονομήσεις κόστους, τόσο λειτουργικού (εξορθολογισμός υποκαταστημάτων και εξάλειψη αλληλεπικαλυπτόμενης υποδομής) όσο και κόστους χρηματοδότησης (μέσω μειωμένων περιθωρίων προθεσμιακών καταθέσεων, όσο η δραστηριότητα συγκέντρωσης καταθέσεων ενσωματώνεται πλήρως, ιδιαίτερα αναφορικά με τις κυπριακές Εξαγορασθείσες Επιχειρήσεις), καθώς επίσης και από μέτριες συνέργειες εσόδων.

Η πραγματοποίηση οποιωνδήποτε ωφελειών και συνεργειών κόστους, ιδιαίτερα σε σχέση με μειώσεις στο κόστος χρηματοδότησης, είναι πιθανό να επηρεαστεί από τους παράγοντες που περιγράφονται σε άλλους παράγοντες κινδύνου στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, και από έναν αριθμό παραγόντων που βρίσκονται εκτός του ελέγχου της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των γενικών οικονομικών συνθηκών, του αυξημένου λειτουργικού κόστους, της αντίδρασης των ανταγωνιστών και των εξελίξεων στο εποπτικό πλαίσιο. Επιπλέον, το συνδυασμένο δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου μετά την ολοκλήρωση όλων των Εξαγορών, μπορεί να μην είναι τόσο δυνατό όσο αναμένεται, και ως εκ τούτου οι εξοικονομήσεις κόστους μπορεί να μειωθούν. Οι ως άνω εκτιμήσεις συνεργειών κόστους και εσόδων, εξαρτώνται επίσης από την ικανότητα της Τράπεζας να συνδυάσει τις επιχειρήσεις της με τις Εξαγορασθείσες Επιχειρήσεις κατά τρόπο που να επιτρέπει την πραγματοποίηση των ως άνω συνεργειών (βλέπε ενότητα «3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Εάν οι εκτιμήσεις αποδειχθούν αναληθείς ή η Τράπεζα δεν είναι σε θέση να συνδυάσει επιτυχώς τις Εξαγορασθείσες Επιχειρήσεις με τις δικές της δραστηριότητες, οι αναμενόμενες συνέργειες κόστους και εσόδων μπορεί να μην πραγματοποιηθούν πλήρως ή να μην πραγματοποιηθούν καθόλου, ή μπορεί να χρειαστούν περισσότερο χρόνο για να πραγματοποιηθούν από το αναμενόμενο.

Η Τράπεζα δεν είχε προβεί σε ανεξάρτητο έλεγχο των παρασχεθεισών πληροφοριών σε σχέση με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες που αποκτήθηκαν με την εξαγορά της ΑΤΕbank και των Κυπριακών Τραπεζών και, ως εκ τούτου, κίνδυνοι και αβεβαιότητες άγνωστες στην Τράπεζα μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά στο μέλλον τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της και / ή την οικονομική κατάστασή της.

Τα γεγονότα και οι περιστάσεις που οδήγησαν στην εξαγορά της ΑΤΕbank και των Κυπριακών Τραπεζών ήταν τέτοιες, που η Τράπεζα δεν ήταν σε θέση, παρά τις προσπάθειές της, να εφαρμόσει τις κανονικές

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

διαδικασίες δέουσας επιμέλειας στις δραστηριότητες, στους κινδύνους, στις αβεβαιότητες, στα στοιχεία του παθητικού και του ενεργητικού, καθώς και στις προοπτικές των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων που αποκτήθηκαν κατά τις εξαγορές της ΑΤΕbank και των Κυπριακών Τραπεζών. Δεν ήταν επομένως σε θέση να εξακριβώσει την ακρίβεια και την πληρότητα των πληροφοριών που της παρασχέθηκαν προ των αντίστοιχων εξαγορών και, παρά το πέρασμα του χρόνου και την μερική ενσωμάτωση αυτών των επιχειρήσεων στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας, μπορεί ακόμα να αγνοεί σημαντικά στοιχεία του παθητικού, κινδύνους και αβεβαιότητες σχετικά με αυτές τις επιχειρήσεις. Οποιοσδήποτε υποχρεώσεις, κίνδυνοι και αβεβαιότητες αυτού του είδους μπορεί να έχουν αρνητικές συνέπειες στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας ή/και του Ομίλου, στα αποτελέσματα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της και στην οικονομική της κατάσταση.

Αποτυχία αποτελεσματικής και έγκαιρης ενοποίησης των εξαγορασθεισών επιχειρήσεων ενδέχεται να επιδράσει αρνητικά στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας

Οι συγχωνεύσεις και εξαγορές περιλαμβάνουν μια σειρά από κινδύνους που συνδέονται με την εκτίμηση της αξίας των εξαγορασθέντων στοιχείων του ενεργητικού, την κερδοφορία των υποψηφίων προς εξαγορά ή συγχώνευση, καθώς και των πλεονεκτημάτων και μειονεκτημάτων των δραστηριοτήτων τους, συμπεριλαμβανομένων: των αρνητικών βραχυπρόθεσμων επιπτώσεων των συγχωνεύσεων και εξαγορών στα λειτουργικά αποτελέσματα, της ανάγκης διαχείρισης και άλλων πηγών δίνοντας ιδιαίτερη προσοχή στην ολοκλήρωση της συγχώνευσης ή της εξαγοράς, της εξάρτησης από τη διατήρηση του βασικού προσωπικού, και των κινδύνων που συνδέονται με απρόβλεπτα προβλήματα, συμπεριλαμβανομένων και των απρόβλεπτων εξόδων.

Εκτός από τους συνήθεις κινδύνους που σχετίζονται με τις συγχωνεύσεις και τις εξαγορές, προβλήματα ενδέχεται να εμφανιστούν και κατά τη διάρκεια της ενοποίησης των δραστηριοτήτων των εξαγορασθεισών επιχειρήσεων σε αυτές της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των συστημάτων πληροφορικής τους, τα οποία μπορεί να προκαλέσουν δυσχέρειες ως προς τη διαχείριση της διαδικασίας ενοποίησης αυτού του μεγέθους σε συνάρτηση με το μέγεθος των εξαγορασθεισών επιχειρήσεων και τις επιπτώσεις τους για το μέγεθος του Ομίλου.

Παρά το γεγονός ότι η Τράπεζα έχει εξαγοράσει και επιτυχώς ενοποιήσει τράπεζες στο παρελθόν, ενδεχομένως να αντιμετωπίσει σημαντικές απρόσμενες δυσκολίες ή να επιβαρυνθεί με σημαντικά απροσδόκητες δαπάνες σε σχέση με την ενοποίηση των εξαγορασθεισών επιχειρήσεων. Συγκεκριμένα, είναι πιθανό ότι η Τράπεζα θα αντιμετωπίσει κόστη, τα οποία μπορεί να είναι ουσιαστικά, συνδεδεμένα με τη λειτουργία ξεχωριστών πληροφοριακών συστημάτων παράλληλα, έως ότου καταφέρει να ενοποιήσει ή να τυποποιήσει πλήρως τα διάφορα πληροφοριακά συστήματα που χρησιμοποιεί η Τράπεζα ή οι Εξαγορασθείσες Επιχειρήσεις. Η αποτυχία να ενσωματώσει επιτυχώς, εγκαίρως και σε αποτελεσματική βάση τις εξαγορασθείσες επιχειρήσεις καθώς και να επιτύχει την αναμενόμενη απόδοση του εισοδήματος και να κεφαλαιοποιήσει τις συνέργειες χρηματοδότησης για την επίτευξη οικονομίας κλίμακας, θα μπορούσε να έχει αρνητικές επιπτώσεις στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, στην οικονομική της κατάσταση, στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της και στις προοπτικές της.

Η εξαγορά της MBG ενδέχεται να μην ολοκληρωθεί.

Στις 21.04.2013, η Τράπεζα υπέγραψε οριστική συμφωνία με την BCP για εξαγορά του συνόλου του

μετοχικού κεφαλαίου της MBG και τη συμμετοχή της BCP στο Πρόγραμμα Ανακεφαλαιοποίησης. Στο πλαίσιο αυτής της συμφωνίας, η Τράπεζα απέκτησε το 100% της MBG αντί €1.000.000. Η συναίληση εξακολουθεί να υπόκειται στην έγκριση της μεταξύ άλλων Επιτροπής Ανταγωνισμού και της Τράπεζας της Ελλάδος. (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Εάν η συναίληση δεν ολοκληρωθεί, λόγω είτε της μη λήψης της αναγκαίας έγκρισης είτε για οποιοδήποτε άλλο λόγο, η συμμετοχή της BCP στο Πρόγραμμα Ανακεφαλαιοποίησης μπορεί να μην συμβεί, με αποτέλεσμα να απαιτείται η Τράπεζα να αντλήσει το ποσό της συνεισφοράς της BCP, το οποίο εκτιμάται στα €400 εκατ., από άλλες πηγές. Επιπλέον, εάν η εξαγορά της MBG δεν ολοκληρωθεί, τα οφέλη και οι συνέργειες που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την εξαγορά δεν θα υλοποιηθούν.

2.2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΟΝΤΑΙ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τράπεζας παρουσιάζει διακυμάνσεις

Η τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας παρουσίασε έντονες διακυμάνσεις στο παρελθόν οι οποίες ενδέχεται να επαναληφθούν εξαιτίας παραγόντων, πολλοί εκ των οποίων βρίσκονται εκτός του ελέγχου της Τράπεζας. Ορισμένοι τέτοιοι παράγοντες είναι οι ακόλουθοι:

- Η γενική κατάσταση της ελληνικής οικονομίας και το έλλειμμα του προϋπολογισμού,
- Η πολιτική και κοινωνική σταθερότητα στη χώρα
- Η παρατηρούμενη σταθερότητα της Ευρωπαϊκής Νομισματικής Ένωσης,
- Η κατάσταση των χωρών των οικονομιών στις χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος,
- Οι πραγματικές ή αναμενόμενες διακυμάνσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας,
- Τα λειτουργικά αποτελέσματα των ανταγωνιστών στον κλάδο,
- Η κεφαλαιακή επάρκεια των Τραπεζών,
- Ενδεχόμενες αλλαγές στο κανονιστικό πλαίσιο των Τραπεζών,
- Η κατάσταση των χωρών της Ευρωζώνης,
- Οι αναμενόμενες ή πραγματοποιηθείσες πράξεις επί μεγάλου αριθμού μετοχών της Τράπεζας στη χρηματιστηριακή αγορά,
- Η θέση των ανταγωνιστών της Τράπεζας στην αγορά,
- Οι μεταβολές στις χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις των αναλυτών,
- Οι συνθήκες και προοπτικές του τραπεζικού κλάδου στην Ελλάδα και στην Ευρώπη,
- Η γενική κατάσταση των αγορών κινητών αξιών (κυρίως δε αυτής του Χρηματιστηρίου Αθηνών, των Χρηματιστηρίων της Ν.Α. Ευρώπης) και του κλάδου των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) έχει χαμηλότερη εμπορευσιμότητα σε σχέση με άλλα μεγάλα χρηματιστήρια

Το Χ.Α. είναι η οργανωμένη αγορά στην οποία διαπραγματεύονται οι κοινές μετοχές της Τράπεζας. Το Χ.Α. έχει χαμηλότερη εμπορευσιμότητα σε σχέση με τα κυριότερα χρηματιστήρια της Δυτικής Ευρώπης και των Ηνωμένων Πολιτειών. Ως εκ τούτου, οι κάτοχοι των κοινών μετοχών της Τράπεζας μπορεί να αντιμετωπίσουν δυσκολίες να αξιολογήσουν την ιστορική απόδοση των κοινών μετοχών βασιζόμενοι στις προηγούμενες τιμές διαπραγμάτευσης του Χ.Α. Το 2012, η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών στο Χ.Α. ανήλθε περίπου σε €52 εκατ.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Την 28η Μαρτίου 2013 η συνολική χρηματιστηριακή αξία του συνόλου των μετοχών που έχουν εισαχθεί στο Χ.Α. ανέρχεται περίπου σε €33,5 δισ. Η χρηματιστηριακή αξία των κοινών μετοχών της Τράπεζας που είχαν εισαχθεί στο Χ.Α. κατά την 31η Μαρτίου 2013 ανήλθε σε €223 εκατ. αντίστοιχα, αντιπροσωπεύοντας περίπου ποσοστό 0,5% αντίστοιχα της κεφαλαιοποίησης όλων των εισηγμένων εταιριών στο Χ.Α. Η Τράπεζα δεν μπορεί να παράσχει οποιαδήποτε διαβεβαίωση ως προς τη μελλοντική εμπορευσιμότητα των κοινών μετοχών της στην αγορά.

Μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην αξία των μετοχών της Τράπεζας

Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας διαπραγματεύονται στο Χ.Α. σε Ευρώ. Οι διακυμάνσεις στη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ του Ευρώ και των άλλων νομισμάτων ενδέχεται να επηρεάσουν την αξία των κοινών μετοχών της Τράπεζας στο εθνικό νόμισμα των επενδυτών, σε χώρες με νόμισμα διαφορετικό από το Ευρώ. Επιπροσθέτως, τα μερίσματα σε μετρητά επί των κοινών μετοχών της Τράπεζας καταβάλλονται σε Ευρώ και ως εκ τούτου υπόκεινται στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά τη μετατροπή στο εθνικό νόμισμα του επενδυτή.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Παρούσα Έκδοση

Η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας μπορεί να αλλιάξει σημαντικά μετά την παρούσα αύξηση λόγω της συμμετοχής του ΤΧΣ και της BCP (η οποία θα συμμετάσχει εφ' όσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της Millennium)

Λόγω της συμμετοχής του ΤΧΣ στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, το ΤΧΣ θα καταστεί και ο σημαντικότερος μέτοχος της Τράπεζας.

Δυνάμει του ιδρυτικού του νόμου (για περισσότερες λεπτομέρειες ως προς την ίδρυση και λειτουργία του ΤΧΣ βλ. ενότητα 4 «ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), το ΤΧΣ οφείλει να διαθέσει τις κοινές μετοχές της Τράπεζας που θα κατέχει εντός κατ' αρχήν περιόδου 5 ετών (περίοδος που συντέμνεται στα 2 έτη εφόσον δεν επιτευχθεί η επιδιωκόμενη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα). Επίσης, εφόσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της MBG, υπάρχει συμφωνία με την BCP για τη συμμετοχή της στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με € 400 εκατ. (με την προϋπόθεση της πλήρωσης των όρων και προϋποθέσεων που αναφέρονται στην ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Η BCP θα δικαιούται επίσης να λάβει Τίτλους ΤΧΣ, όπως περιγράφεται στην ενότητα 6 «ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η διάθεση των κοινών μετοχών του ΤΧΣ ή/και της BCP (η οποία θα συμμετάσχει εφ' όσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της Millennium), είτε γίνει λόγω άσκησης Τίτλων ΤΧΣ από τους δικαιούχους τους, είτε με άλλο τρόπο, ενδέχεται να αλλιάξει σημαντικά τον τύπο και τη σύνθεση της μετοχικής βάσης της Τράπεζας και να οδηγήσει στη συγκέντρωση σημαντικών ποσοστών κοινών μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου στα χέρια συγκεκριμένων επενδυτών, σε σημείο που οι επενδυτές αυτοί να αποκτήσουν τον έλεγχο της Τράπεζας. Επιπλέον, η τυχόν μετατροπή των προνομιούχων μετοχών που κατέχει το Ελληνικό Δημόσιο δυνάμει του Ν. 3723/2008 σε κοινές μετοχές της Τράπεζας (είτε το Ελληνικό Δημόσιο διατηρήσει την κυριότητα των μετοχών είτε τις διαθέσει) μπορεί επίσης να αλλιώσει σημαντικά τη σύνθεση και τη συγκέντρωση της μετοχικής της βάσης.

Ενδέχεται να υπάρξει μειωμένη ρευστότητα στις κοινές μετοχές λόγω της συμμετοχής του ΤΧΣ και της BCP (η οποία θα συμμετάσχει εφ' όσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της Millennium) στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου

Μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, το ΤΧΣ ενδέχεται να καταστεί ο σημαντικότερος μέτοχος της Τράπεζας. Επιπλέον, η BCP έχει συμφωνήσει να καλύψει νέες μετοχές αξίας € 400 εκατ., εφ' όσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της Millennium από τη Τράπεζα (βλέπε ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), γεγονός το οποίο αναμένεται να καταστήσει τη BCP σημαντικό μέτοχο της Τράπεζας

Η ως άνω συγκέντρωση ιδιοκτησίας, μαζί με την αβεβαιότητα σχετικά με το εάν οι συνθήκες της αγοράς θα επιτρέψουν στο ΤΧΣ και στη BCP να διαθέσουν τις κοινές μετοχές που κατέχουν μπορεί να καταστήσει δύσκολη την πώληση ή την αγορά κοινών μετοχών της Τράπεζας από το κοινό στις επιθυμητές τιμές και στον επιθυμητό χρόνο, γεγονός το οποίο μπορεί να οδηγήσει στην είσπραξη χαμηλότερου αντιτίμου για τις κοινές μετοχές της Τράπεζας, ή στην καταβολή υψηλότερου, απ' ότι αν οι κοινές μετοχές της Τράπεζας διαπραγματεύονταν πιο ενεργά στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Τράπεζα δεν μπορεί να διαβεβαιώσει ότι η αγορά διαπραγμάτευσης των κοινών μετοχών της Τράπεζας θα καταστεί πιο ρευστή στο μέλλον, ή ότι ο όγκος διαπραγμάτευσης των κοινών μετοχών της Τράπεζας δε θα μειωθεί περαιτέρω στο μέλλον.

Η τιμή διαπραγμάτευσης των κοινών μετοχών ενδέχεται να μειωθεί

Η χρηματιστηριακή τιμή της κοινής μετοχής της Τράπεζας ενδέχεται να μειωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα της τιμής διαθέσεως των Νέων Μετοχών. Στην περίπτωση αυτή, οι επενδυτές που άσκησαν τα δικαιώματά τους θα υποστούν ζημία εξ αποτιμήσεως. Η Τράπεζα δεν μπορεί να εγγυηθεί στους επενδυτές της, ότι μετά την άσκηση των δικαιωμάτων τους, θα έχουν τη δυνατότητα να πωλήσουν τις Νέες Μετοχές τους σε τιμή ίση ή μεγαλύτερη από αυτή της τιμής διαθέσεως. Επιπλέον, οι επενδυτές θα μπορούν να πωλήσουν τις Νέες Μετοχές που θα προκύψουν από την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, μόνο μετά την καταχώρηση των εν λόγω μετοχών στους λογαριασμούς αξιών τους, η οποία και θα πραγματοποιηθεί μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Δεν θα δοθεί αποζημίωση για δικαιώματα προτίμησης που δεν θα ασκηθούν

Η περίοδος ασκήσεως του δικαιώματος προτίμησης θα αποφασισθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας και θα ανακοινωθεί δια του Τύπου. Αν κάποιος επενδυτής δεν ασκήσει ή δεν διαθέσει τα δικαιώματά του μέχρι το τέλος της περιόδου ασκήσεως, τα δικαιώματά του θα αποσβεστούν, θα είναι άνευ αξίας και δεν θα τύχουν καμίας αποζημίωσης.

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι, εφ' όσον δεν ασκήσουν το σύνολο των δικαιωμάτων προτιμήσεώς τους θα υποστούν μείωση του ποσοστού συμμετοχής τους (dilution) ως αποτέλεσμα της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας

Στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, θα συμμετέχει το ΤΧΣ με εισφορά ομολόγων του ΕΤΧΣ προκειμένου να λάβει Νέες Μετοχές ελάχιστης αξίας μέχρι € 1.094 εκατ. γεγονός το οποίο ενδέχεται να καταστήσει το ΤΧΣ το σημαντικότερο μέτοχο της Τράπεζας. Επιπλέον, η BCP έχει συμφωνήσει να συμμετάσχει με €400 εκατ., εφ' όσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της Millennium από την Τράπεζα (βλέπε ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) γεγονός το οποίο αναμένεται να την καταστήσει έναν σημαντικό μέτοχο της Τράπεζας.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Συνεπεία των ανωτέρω, οι υφιστάμενοι μέτοχοι, ακόμη και εάν ασκήσουν το σύνολο των δικαιωμάτων προτίμησης που τους αναλογούν θα απωλέσουν μέρος του ποσοστού συμμετοχής τους κατά την παρούσα αύξηση. Στο βαθμό που μέτοχος δεν ασκήσει τα δικαιώματά του, θα αντιμετωπίσει περαιτέρω μείωση του ποσοστού συμμετοχής του (dilution). Μοιλονότι οι επενδυτές θα δικαιούνται να ανακτήσουν το σημαντικότερο μέρος της μείωσης (dilution) που θα υποστούν ασκώντας τους Τίτλους ΤΧΣ που θα λάβουν ως μέρος της παρούσας αύξησης (υπό την προϋπόθεση ότι η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών έχει επιτευχθεί), εντούτοις αυτό θα απαιτήσει την καταβολή από τους μετόχους επιπλέον κεφαλαίων στο μέλλον, που μπορεί να είναι σημαντικά.

Περαιτέρω, σε περίπτωση που η Τράπεζα εκδώσει Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες, τότε οι μέτοχοι της Τράπεζας θα κινδυνεύουν να υποστούν περαιτέρω μείωση του ποσοστού συμμετοχής τους είτε σε περίπτωση συνολικής μετατροπής των ομολογιών αυτών σε μετοχές ή σε περίπτωση που ο τόκος τους καταβληθεί μέσω της έκδοσης επιπλέον κοινών μετοχών.

Η τιμή των κοινών μετοχών της Τράπεζας και των Τίτλων ΤΧΣ ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά από πρόσθετες πωλήσεις κοινών μετοχών από υφιστάμενους ή μελλοντικούς μετόχους

Η πώληση σημαντικού αριθμού κοινών μετοχών στην αγορά πριν ή μετά την παρούσα αύξηση ή η αντίληψη ότι τέτοια πώληση μπορεί να λάβει χώρα, ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την τιμή των κοινών μετοχών ή ιδίως των Τίτλων ΤΧΣ. Συγκεκριμένα, η διάθεση των κοινών μετοχών που κατέχονται από το ΤΧΣ και την ΒCP, είτε ως συνέπεια της άσκησης των Τίτλων ΤΧΣ είτε με οποιονδήποτε άλλον τρόπο, ή η πιθανή μετατροπή από το Ελληνικό Δημόσιο των προνομιούχων μετοχών, μπορεί να ασκήσει σημαντική καθοδική πίεση στην τιμή αγοράς των κοινών μετοχών ή των Τίτλων ΤΧΣ και να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στη δυνατότητα της Τράπεζας να αντλήσει πρόσθετα κεφάλαια.

Η Τράπεζα ενδέχεται να μη διανείμει μέρισμα στους κατόχους των κοινών μετοχών της ή ενδέχεται να μην μπορεί να διανείμει μέρισμα σε μετρητά, αλλά μόνο σε νέες κοινές μετοχές της

Σύμφωνα με τους νόμους 3723/2008 και 3756/2009, σε συνδυασμό με τους νόμους 4063/2012, 3965/2011, 3844/2010 και 3756/2009, η Τράπεζα δεν κατέβαλε στους κοινούς μετόχους της μέρισμα το 2012 για τη χρήση 2011. Νέα νομοθεσία που τυχόν τεθεί σε εφαρμογή στο μέλλον ενδέχεται να εμποδίσει την Τράπεζα να καταβάλει μέρισμα σε μετρητά τα επόμενα χρόνια. Συνέπεια της συμμετοχής της Τράπεζας στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας του Ν. 3723/2008, αλλά και της έκδοσης μετοχών στο ΤΧΣ συνεπεία της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, η διανομή μερισμάτων δεν μπορεί να υπερβεί ποσοστό 35% των διανεμητέων κερδών της Τράπεζας (σε μη ενοποιημένη βάση) καθ' όσον χρόνο η Τράπεζα συμμετέχει στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, ενώ ο εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου που ορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει δικαίωμα αρνησικυρίας επί εταιρικών αποφάσεων αναφορικά με, μεταξύ άλλων τη διανομή μερισμάτων και την παροχή αμοιβών. Ομοίως, ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ που ορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας μπορεί να ασκήσει δικαίωμα αρνησικυρίας επί κάθε απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την πρόταση διανομής μερισματος, όταν παρευρίσκεται σε συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε Γενική Συνέλευση.

Η συμμετοχή της Τράπεζας στο εν λόγω σχέδιο είχε επίσης ως αποτέλεσμα την έκδοση προνομιούχων μετοχών αξίας €370 εκατ. το Μάιο του 2009 και €380 εκατ. το Δεκέμβριο του 2011 προς το Ελληνικό Δημόσιο, με δικαίωμα λήψης σταθερής απόδοσης.

Η διανομή μερίσματος για τις εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές και η καταβολή της σταθερής απόδοσης που προβλέπεται για τις μετοχές που εκδόθηκαν λόγω της συμμετοχής της Τράπεζας στο σχέδιο ενίσχυσης της ρευστότητας υπερισχύουν του δικαιώματος των κατόχων των κοινών μετοχών της Τράπεζας επί των διανεμητέων κερδών που αλλιώς θα δικαιούνταν. Η Τράπεζα δεν έχει καταβάλει μέρισμα στο Ελληνικό Δημόσιο ως κατόχου προνομιούχων μετοχών για τις χρήσεις 2010, 2011 και 2012 σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας, το Ν. 4063/2012 και τις διατάξεις του άρθρου 44α σε συνδυασμό με τα άρθρα 42γ και 43 του Κ.Ν. 2190/1920, οι οποίες απαγορεύουν τη διανομή μερίσματος για όσο χρόνο η Τράπεζα έχει εκδώσει προνομιούχες μετοχές του Ν. 3723/2008, όταν δεν υπάρχουν επαρκή διανεμητέα κέρδη. Με το Ν. 4093/2012 (ΦΕΚ Ά 222) ορίστηκε ότι η σταθερή απόδοση ποσοστού 10% των προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου (αυξανόμενη από το 2014 και μετά κατά 2% ετησίως), σύμφωνα με τον Ν. 3723/2008, είναι καταβλητέα σε κάθε περίπτωση, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, εκτός του άρθρου 44α, πλην της περίπτωσης και στο μέτρο κατά το οποίο η καταβολή του σχετικού ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο (βλέπε ενότητα 5.9 «ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΟΥ Ν. 3723/2008» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Τέλος, σε περίπτωση που η Τράπεζα εκδώσει Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες στο ΤΧΣ σύμφωνα με το Ν. 3864/2010 και την ΠΥΣ 38/2012, δεν θα δύναται να διανείμει μέρισμα στους κατόχους κοινών μετοχών της για όσο χρόνο υφίστανται οι εν λόγω ομολογίες. Κατά συνεπεία, η Τράπεζα ενδέχεται βραχυπρόθεσμα ή μεσοπρόθεσμα να μην είναι σε θέση να διανείμει μέρισμα σε μετρητά ή σε άλλη μορφή στους κατόχους κοινών μετοχών.

Σύμφωνα με το άρθρο 78 του Ν. 4144/2013 σε περίπτωση διανομής μερίσματος για τη χρήση 2012 στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 η διανομή περιορίζεται αποκλειστικά στη διανομή μετοχών. Οι μετοχές αυτές δεν πρέπει να προέρχονται από επαναγορά.

Υπάρχει ο κίνδυνος να μην υπάρξει ενεργή διαπραγμάτευση σε σχέση με τα δικαιώματα προτίμησης

Τα δικαιώματα προτίμησης αναμένεται να εισαχθούν και να τεθούν υπό διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.). Η Τράπεζα δεν μπορεί να παράσχει καμία διαβεβαίωση στους επενδυτές ότι θα αναπτυχθεί ενεργή διαπραγμάτευση για τα εν λόγω δικαιώματα. Ακόμα και αν αναπτυχθεί ενεργή διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων, η τιμή διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τους Τίτλους Παραστατικούς Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών (Τίτλοι ΤΧΣ)

Πριν την άσκηση των Τίτλων ΤΧΣ, οι κάτοχοι αυτών των τίτλων δεν έχουν τα ίδια δικαιώματα με τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τράπεζας, αλλά θα δεσμεύονται από όλες τις μεταβολές των κοινών μετοχών που θα λάβουν χώρα πριν την άσκηση των Τίτλων ΤΧΣ

Οι κάτοχοι των Τίτλων ΤΧΣ (Warrants) θα αποκτήσουν δικαιώματα σε σχέση με τις κοινές μετοχές της Τράπεζας μόνο εάν λάβουν κοινές μετοχές της κατόπιν άσκησης του σχετικού τους δικαιώματος και μόνο από την ημερομηνία εγγραφής τους στο μετοχολόγιο σύμφωνα με το εταιρικό δίκαιο και το καταστατικό της Τράπεζας. Πριν την ημερομηνία εγγραφής τους στο μετοχολόγιο, τα δικαιώματα από τις υποκείμενες των Τίτλων ΤΧΣ κοινές μετοχές της Τράπεζας θα ασκούνται από το ΤΧΣ σύμφωνα

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

με την οικεία εφαρμοζόμενη νομοθεσία. Για παράδειγμα, αν προταθεί μια τροποποίηση των άρθρων του καταστατικού της Τράπεζας, για την οποία απαιτείται έγκριση των μετόχων της και η ημερομηνία προσδιορισμού των μετόχων σχετικά με την τροποποίηση αυτή είναι προγενέστερη της ημερομηνίας ενάσκησης των Τίτλων ΤΧΣ, ο κάτοχος των τελευταίων δεν έχει δικαίωμα ψήφου σχετικά με την τροποποίηση αυτή, θα δεσμεύεται ωστόσο από τις αλληλαγές ως προς τις εξουσίες ή τα ειδικά δικαιώματα για τις κοινές μετοχές που πιθανόν να προκύψουν εξαιτίας της τροποποίησης αυτής, εφόσον ασκήσει τους Τίτλους ΤΧΣ και αποκτήσει τις υποκείμενες κοινές μετοχές.

Η χρηματιστηριακή τιμή των κοινών μετοχών της Τράπεζας μπορεί να υπολείπεται της τιμής άσκησης των Τίτλων ΤΧΣ

Οι Τίτλοι ΤΧΣ μπορούν να εξασκηθούν κάθε έξι (6) μήνες, με την πρώτη άσκηση να μπορεί να λάβει χώρα κατά τη συμπλήρωση έξι (6) μηνών από την ημερομηνία έκδοσής τους και την τελευταία, κατά τη συμπλήρωση πενήντα τεσσάρων (54) μηνών από την ημερομηνία έκδοσής τους. Τίτλοι ΤΧΣ που δεν θα ασκηθούν εντός της ως άνω προθεσμίας, παύουν αυτοδικαίως να ισχύουν, ακυρώνονται και θα παύσουν να διαπραγματεύονται. Η Τράπεζα δε δύναται να παράσχει οποιαδήποτε διαβεβαίωση ότι η τιμή αγοράς των κοινών μετοχών της θα υπερβαίνει την τιμή άσκησης των Τίτλων ΤΧΣ σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή ή καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής των Τίτλων ΤΧΣ ως την ημερομηνία λήξης τους. Οι Τίτλοι ΤΧΣ που δεν ασκούνται μέχρι την ημερομηνία λήξης τους θα λήξουν και ο κάτοχός τους θα χάσει την αξία της συνολικής του επένδυσης στους Τίτλους ΤΧΣ που δεν εξάσκησε.

Δεν υφίσταται σήμερα αγορά διαπραγμάτευσης για τους Τίτλους ΤΧΣ και η τιμή τους μπορεί να διαφοροποιηθεί σημαντικά από τις θεωρητικές τους τιμές που προκύπτουν από τις συνήθεις μεθοδολογίες αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης

Δεν υφίσταται έως σήμερα αγορά διαπραγμάτευσης για τους Τίτλους ΤΧΣ και η Τράπεζα δε μπορεί να εγγυηθεί ότι θα αναπτυχθεί εμπορεύσιμη αγορά για αυτά στο μέλλον. Εάν δεν αναπτυχθεί εμπορεύσιμη αγορά διαπραγμάτευσης, η ρευστότητα των Τίτλων ΤΧΣ θα είναι περιορισμένη, η τιμή τους μπορεί να αποκλίνει σημαντικά από τις τιμές που προκύπτουν από τις συνήθεις μεθοδολογίες αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης ή/και να παρουσιάζει διακυμάνσεις και περιορισμένη ρευστότητα.

Αν δεν αναπτυχθεί εμπορεύσιμη αγορά διαπραγμάτευσης των Τίτλων ΤΧΣ, οι κάτοχοι των τίτλων αυτών είναι πιθανόν να μην έχουν την δυνατότητα να μεταπωλήσουν τους τίτλους τους, ή να τους μεταπωλήσουν σε χαμηλή τιμή για μεγάλο χρονικό διάστημα.

Η τιμή διαπραγμάτευσης των Τίτλων ΤΧΣ θα εξαρτηθεί από πολλούς παράγοντες, οι βασικοί εκ των οποίων είναι οι εξής:

- Οι λειτουργικές επιδόσεις και η χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας.
- Εάν η Τράπεζα θα καταβάλλει ή όχι μερίσματα επί των κοινών μετοχών της.
- Η χρηματιστηριακή τιμή των κοινών μετοχών.
- Τα επιτόκια.
- Η μεταβλητότητα της χρηματιστηριακής τιμής των κοινών μετοχών.
- Η ρευστότητα που θα υπάρχει στην αγορά των Τίτλων ΤΧΣ και των κοινών μετοχών της Τράπεζας.
- Το ενδιαφέρον ειδικών διαπραγματευτών να αναλάβουν την ειδική διαπραγμάτευση των Τίτλων ΤΧΣ.
- Η διαμόρφωση της αγοράς για παρόμοιες αξίες.

Η χρηματιστηριακή τιμή των Τίτλων ΤΧΣ ενδέχεται να επηρεάζεται άμεσα από τη χρηματιστηριακή τιμή των κοινών μετοχών της Τράπεζας, η οποία δύναται να παρουσιάζει διακυμάνσεις

Στο βαθμό που θα αναπτυχθεί δευτερογενής αγορά διαπραγμάτευσης των Τίτλων ΤΧΣ, η τιμή διαπραγμάτευσής τους ενδέχεται να επηρεάζεται σημαντικά από την τιμή των κοινών μετοχών της Τράπεζας. Δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί η μελλοντική εξέλιξη της χρηματιστηριακής τιμής των κοινών μετοχών της Τράπεζας, γεγονός που δύναται να οδηγήσει σε μεγαλύτερη διακύμανση της τιμής διαπραγμάτευσης των Τίτλων ΤΧΣ, από αυτή που θα αναμενόταν για κινητές αξίες οι οποίες δεν σχετίζονται με άλλες υποκείμενες αξίες.

Επειδή οι Τίτλοι ΤΧΣ αποτελούν υποχρεώσεις του ΤΧΣ, ενδέχεται να χάσουν την αξία τους σε περίπτωση που το ΤΧΣ δε μπορεί να ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτά

Οι Τίτλοι ΤΧΣ εκδίδονται από το ΤΧΣ σύμφωνα με το Ν 3864/2010 και την υπ' αρ. 38/2012 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου. Το ΤΧΣ είναι νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου (για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την ίδρυση και λειτουργία του ΤΧΣ βλ. ένοτητα 4 «ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Οι Υποκείμενες Μετοχές στους Τίτλους ΤΧΣ μέχρι την άσκηση των Τίτλων ΤΧΣ θα αποτελούν περιουσιακά στοιχεία του ΤΧΣ. Έτσι, οι κάτοχοι Τίτλων ΤΧΣ θα έχουν τον κίνδυνο να μην μπορέσουν να λάβουν όλες ή και καμία υποκείμενη κοινή μετοχή όταν ασκήσουν το δικαίωμά τους σε περίπτωση που το ΤΧΣ δεν μπορέσει για οποιοδήποτε λόγο να ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τους Τίτλους ΤΧΣ.

Ο αριθμός Υποκείμενων Μετοχών ανά Τίτλο ΤΧΣ θα μειώνεται όσο αυξάνεται το ποσοστό κάλυψης της παρούσας αύξησης από τον ιδιωτικό τομέα

Ο κάθε Τίτλος ΤΧΣ παρέχει το δικαίωμα αγοράς από το ΤΧΣ κοινών μετοχών της Τράπεζας που το τελευταίο κατέχει. Ο αριθμός αυτός είναι το αποτέλεσμα ενός κλάσματος με αριθμητή τον αριθμό των νέων μετοχών τις οποίες θα καλύψει το ΤΧΣ και ως παρονομαστή τον αριθμό των νέων μετοχών που θα καλυφθούν από ιδιώτες επενδυτές. Συνεπώς, όσο υψηλότερη είναι η συμμετοχή ιδιωτών επενδυτών, τόσο χαμηλότερος θα είναι ο αριθμός κοινών μετοχών τις οποίες θα έχει δικαίωμα να αγοράσει κάθε κάτοχος ενός Τίτλου ΤΧΣ. Για παράδειγμα, σε περίπτωση που η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα ανέλθει στην Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών ήτοι σε €575,5 εκατ., κάθε κάτοχος Τίτλου ΤΧΣ θα δικαιούται να αγοράσει 9,99 κοινές μετοχές της Τράπεζας από το ΤΧΣ κατά την άσκηση των δικαιωμάτων του που ενσωματώνονται στον Τίτλο ΤΧΣ. Σε περίπτωση που η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα είναι €733,5 εκατ., κάθε κάτοχος Τίτλου ΤΧΣ θα δικαιούται να αγοράσει 9,777 κοινές μετοχές της Τράπεζας από το ΤΧΣ κατά την άσκηση των δικαιωμάτων του που ενσωματώνονται στον Τίτλο ΤΧΣ.

Εφόσον οι Τίτλοι ΤΧΣ ρυθμίζονται από το νόμο, οποιαδήποτε τροποποίηση ή ερμηνεία στο νόμο είναι πιθανόν να επηρεάσει αρνητικά τα δικαιώματα κατόχων των Τίτλων ΤΧΣ

Οι Τίτλοι ΤΧΣ ρυθμίζονται στο Ν. 3864/2010 και την υπ' αρ. 38/2012 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου. Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι δεν θα επέλθουν μελλοντικά τροποποιήσεις ή προσθήκες ή ερμηνείες στα ως άνω νομοθετικά κείμενα. Οποιαδήποτε τυχόν τροποποίηση ή προσθήκη ή ερμηνεία, συμπεριλαμβανομένων τυχόν αλλαγών στη φορολογία, μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα δικαιώματα των κατόχων των Τίτλων ΤΧΣ.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Σε περίπτωση εταιρικής πράξης, τυχόν αναπροσαρμογή της τιμής άσκησης και του αριθμού των υποκείμενων κοινών μετοχών ανά Τίτλο ΤΧΣ, είναι πιθανόν να μη δύναται να αποζημιώσει επαρκώς τους κατόχους Τίτλων ΤΧΣ για την προ αυτής της εταιρικής πράξης αξία των δικαιωμάτων τους

Οι Τίτλοι ΤΧΣ ρυθμίζονται στο Ν. 3864/2010 και την υπ' αρ. 38/2012 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου που προβλέπουν ότι σε περίπτωση εταιρικής πράξης ο αριθμός των υποκείμενων κοινών μετοχών και η τιμή εξάσκησης αναπροσαρμόζονται ανάλογα. Ο νόμος όμως δεν καθορίζει με σαφήνεια τις εταιρικές πράξεις, τον ακριβή τρόπο αναπροσαρμογής του αριθμού των υποκείμενων κοινών μετοχών και τιμής εξάσκησης ή το πρόσωπο που αποφασίζει για τις αναπροσαρμογές αυτές. Έτσι, υπάρχει ο κίνδυνος η όποια αναπροσαρμογή της τιμής άσκησης και του αριθμού των υποκείμενων κοινών μετοχών ανά Τίτλο ΤΧΣ σε σχέση με εταιρική πράξη, να μην αντισταθμίσει επαρκώς την απώλεια της αξίας του δικαιώματος που υπήρχε στους Τίτλους ΤΧΣ πριν την εταιρική αυτή πράξη, με αποτέλεσμα την απώλεια αξίας για τους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ.

Μετά τριάντα έξι μήνες από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ, το ΤΧΣ δύναται, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, να μεταβιβάσει τις υποκείμενες κοινές μετοχές σε τρίτους χωρίς να οφείλει οποιαδήποτε αποζημίωση στους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ, οι οποίοι δεν θα ασκήσουν το δικαίωμα απόκτησης των μετοχών αυτών

Μετά τριάντα έξι (36) μήνες από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ, το ΤΧΣ δύναται να μεταβιβάσει τις υποκείμενες κοινές μετοχές. Παρότι πριν να προβεί στη μεταβίβαση αυτή, το ΤΧΣ οφείλει να δώσει τη δυνατότητα στους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ να αποκτήσουν αυτοί τις προς μεταβίβαση μετοχές σε τιμή ίση με την κατώτερη εκ της τιμής άσκησης των Τίτλων ΤΧΣ ή τη μέση χρηματιστηριακή τιμή της κοινής μετοχής της Τράπεζας των 50 ημερών διαπραγμάτευσης που προηγούνται της γνωστοποίησης, σε περίπτωση που οι κάτοχοι των Τίτλων ΤΧΣ δεν ασκήσουν το δικαίωμά τους και το ΤΧΣ προβεί στην πώληση του συνόλου ή ορισμένων εκ των υποκείμενων μετοχών, τότε ο αριθμός των υποκείμενων μετοχών που θα μπορούν να αποκτήσουν οι κάτοχοι των Τίτλων ΤΧΣ θα μειωθεί αντίστοιχα και οι κάτοχοι των Τίτλων ΤΧΣ δεν θα αποζημιωθούν για τον περιορισμό αυτό του δικαιώματός τους.

Ενδέχεται να υπάρξει περιορισμένη ρευστότητα στη αγορά των κοινών μετοχών της Τράπεζας ως αποτέλεσμα της υψηλής συμμετοχής του ΤΧΣ

Μετά την ολοκλήρωση της ανακεφαλαίωσης, το ΤΧΣ ενδέχεται να είναι ο βασικότερος μέτοχος της Τράπεζας. Η συγκέντρωση της πλειοψηφίας των μετοχών στο ΤΧΣ σε συνδυασμό με την αβεβαιότητα ως προς το εάν οι συνθήκες της αγοράς θα επιτρέψουν στο ΤΧΣ να διαθέσει τις κοινές μετοχές που θα κατέχει, 36 μήνες μετά την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ, μπορεί να αποθαρρύνει, καθυστερήσει ή εμποδίσει τους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ από το να ασκήσουν τα δικαιώματα που απορρέουν από τους Τίτλους ΤΧΣ. Λόγω του αναμενόμενου χαμηλού όγκου συναλλαγών των κοινών μετοχών, μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, μπορεί να είναι δύσκολο για το επενδυτικό κοινό να πουλήσει ή να αγοράσει κοινές μετοχές της Τράπεζας στην τιμή ή τη χρονική στιγμή της επιλογής του, γεγονός το οποίο μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα το επενδυτικό κοινό να διαθέσει σε χαμηλότερη τιμή ή να αποκτήσει σε υψηλότερη τιμή τις κοινές μετοχές της Τράπεζας, σε σύγκριση με την τιμή που θα είχαν οι κοινές μετοχές εάν διαπραγματεύονταν πιο ενεργά στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Τράπεζα δεν μπορεί να διαβεβαιώσει ότι η χρηματιστηριακή αγορά στην οποία διαπραγματεύονται οι κοινές μετοχές της θα έχει μεγαλύτερη ρευστότητα στο μέλλον, ή ότι ο όγκος διαπραγμάτευσης των κοινών μετοχών δεν θα μειωθεί περαιτέρω στο μέλλον.

Η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Τίτλων ΤΧΣ κατά την πρώτη συνεδρίαση μπορεί να διαφέρει σημαντικά από τη χρηματιστηριακή τιμή που θα διαμορφωθεί μετά από συναλλαγές

Δεν υφίσταται προς το παρόν αγορά διαπραγμάτευσης για τους Τίτλους ΤΧΣ και δεν υπάρχουν στοιχεία για τη χρηματιστηριακή συμπεριφορά τίτλων με ακριβώς τα ίδια χαρακτηριστικά. Η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Τίτλων ΤΧΣ θα είναι αυτή που θα προκύψει ως η θεωρητική τιμή εκκίνησης βάσει σχετικής απόφασης του Χ.Α. Δεν μπορεί να διασφαλιστεί ότι η μέθοδος προσδιορισμού της τιμής έναρξης διαπραγμάτευσης των Τίτλων ΤΧΣ δεν θα διαφέρει σημαντικά από την χρηματιστηριακή τιμή που θα διαμορφώσει η αγορά όταν θα έχουν λάβει χώρα συναλλαγές επί των Τίτλων ΤΧΣ.

Σε περίπτωση αναστολής διαπραγμάτευσης της κοινής μετοχής της Τράπεζας ενδέχεται να ανασταλεί και η διαπραγμάτευση των Τίτλων ΤΧΣ

Η αξία των Τίτλων ΤΧΣ υπολογίζεται με αναφορά στα χρηματιστηριακά χαρακτηριστικά των υποκείμενων κοινών μετοχών της Τράπεζας, με σημαντικότερο την χρηματιστηριακή τιμή αυτών. Σε περίπτωση που ανασταλεί για οποιοδήποτε λόγο η διαπραγμάτευση των κοινών μετοχών της Τράπεζας, είναι εξαιρετικά πιθανό να ανασταλεί είτε από το Χρηματιστήριο Αθηνών είτε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και η διαπραγμάτευση των Τίτλων ΤΧΣ.

Οι Τίτλοι ΤΧΣ αποτελούν ένα νέο χρηματοπιστωτικό μέσο για την Ελλάδα και η φορολογική τους αντιμετώπιση δεν ρυθμίζεται ακόμη με ειδικό τρόπο από την φορολογική νομοθεσία

Οι Τίτλοι ΤΧΣ αποτελούν ένα νέο χρηματοπιστωτικό μέσο για την Ελλάδα. Οι υφιστάμενες φορολογικές διατάξεις έχουν συνταχθεί με πρωταρχικό σκοπό την ρύθμιση των μετοχών, ομολογιών και παραγώγων μέσων ενώ δεν έχουν λάβει υπόψη τους χρηματοπιστωτικά μέσα όπως τους Τίτλους ΤΧΣ. Συνεπώς, δεν μπορεί να προβλεφθεί η ακριβής φορολογική αντιμετώπιση των Τίτλων ΤΧΣ από την ελληνική νομοθεσία ενώ μπορεί να θεσπιστούν νέες φορολογικές διατάξεις ή να συμπληρωθούν οι υφιστάμενες με σκοπό τη ρύθμιση των Τίτλων ΤΧΣ, με πιθανή αναδρομική ισχύ.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

3.1 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2010 – 2012 και για τις περιόδους 01.01 – 31.03 των χρήσεων 2012 και 2013.

Η ανάγνωση των επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών θα πρέπει να γίνεται σε συνδυασμό με την ενότητα 3.9 «ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ, ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΤΟΥ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου καθώς και τις ανωτέρω αναφερόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2012 προέρχονται από τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες της περιόδου 01.01-31.03.2013.

Λόγω αναμορφώσεων, οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες των χρήσεων 2010 και 2011 προέρχονται από τα συγκριτικά στοιχεία στις δημοσιευμένες Ετήσιες Οικονομικές Εκθέσεις των ετών 2011 και 2012, αντίστοιχα, και οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της περιόδου 01.01-31.03.2012 προέρχονται από τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες της περιόδου 01.01-31.03.2013.

Αναμορφώσεις Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών Χρήσεων 2010-2012 και α' τριμήνου χρήσεων 2012 - 2013.

ι) Αναμορφώσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών χρήσης 2010 στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2011

Τα οικονομικά στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεων, της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της χρήσης 2010 που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι αυτά που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2011 και τα οποία διαφέρουν από αυτά της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για τη χρήση 2010.

Ειδικότερα, τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010 στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων, στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης 2011 έχουν αναμορφωθεί λόγω:

- της παρουσίας των διακοπόμενων δραστηριοτήτων (Όμιλος Piraeus Bank Egypt)
- της αναμόρφωσης των κερδών / (ζημιών) ανά μετοχή, εξαιτίας της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της μη καταβολής μερίσματος για τις προνομιούχες μετοχές.
- της αναταξινόμησης κονδυλίων ποσού €10,4 εκατ. από τα Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου στις Προβλέψεις και Απομειώσεις.
- του ότι στη χρήση του 2011 έγινε συμψηφισμός μεταξύ αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Για λόγους συγκρισιμότητας αναταξινόμηθηκαν τα αντίστοιχα στοιχεία της προηγούμενης χρήσης και ποσό αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ύψους €118.955 χιλ. συμψηφίστηκε στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, οι οποίες ανέρχονταν αρχικά σε €416.837 χιλ. και διαμορφώθηκαν μετά το συμψηφισμό στο ποσό των €297.882 χιλ. και αντίστοιχα οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες ανέρχονταν αρχικά σε €160.865 χιλ. διαμορφώθηκαν μετά το συμψηφισμό στο ποσό των €41.910 χιλ.

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.9.2.2 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων 2010-2012» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου

ii) Αναμορφώσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών χρήσης 2011 στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2012

Τα οικονομικά στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της χρήσης 2011 που περιλαμβάνονται στην παρούσα ενότητα είναι αυτά που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2012 και τα οποία διαφέρουν από αυτά της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για τη χρήση 2011.

Ειδικότερα, τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2011 στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης 2012 έχουν αναμορφωθεί λόγω:

- της παρουσίας της Marathon Banking Corporation στις διακοπόμενες δραστηριότητες και
- της μεταφοράς του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt από τις διακοπόμενες δραστηριότητες στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.9.2.2 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων 2010-2012» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου

iii) Αναμορφώσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών χρήσης 2012 στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες του α' τριμήνου 2013

Τα οικονομικά στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια της χρήσης 2012 που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι αυτά που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 και τα οποία διαφέρουν από αυτά της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για τη χρήση 2012.

Ειδικότερα, τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2012 στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης και στην ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια αναμορφώθηκαν ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.9.3.3 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης 31.03.2013» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου

iv) Αναμορφώσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών α' τριμήνου 2012 στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες του α' τριμήνου 2013

Τα οικονομικά στοιχεία της Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, της Ενδιάμεσης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος και της Κατάστασης μεταβολών στα ίδια κεφάλαια του α' τριμήνου 2012 που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι αυτά που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 και τα οποία διαφέρουν από αυτά στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες του α' τριμήνου 2012.

Ειδικότερα τα συγκριτικά στοιχεία του α' τριμήνου 2012 στην ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων, στην κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος και στην κατάσταση μεταβολών

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

στα ίδια κεφάλαια του α' τριμήνου 2013 έχουν αναμορφωθεί λόγω της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».

Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.9.3.1 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων Περίοδου 01.01 – 31.03.2013» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου

Συγκρισιμότητα Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και Ενοποιημένης Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσεων 2010-2012 που παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο και έχουν αντληθεί από τις οικονομικές καταστάσεις 2011-2012

- Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2010 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2011, έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας, εξαιτίας συμψηφισμού που έγινε στη χρήση 2011 μεταξύ των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που αφορούσαν στην ίδια φορολογική αρχή.
- Στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2011, στις διακοπόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται τα κονδύλια του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt ενώ στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2010 δεν υπάρχουν διακοπόμενες δραστηριότητες.
- Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της ενοποιημένης Κατάστασης Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια της χρήσης 2012 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της χρήσης 2011, καθώς εντός της χρήσης 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε.

Συγκρισιμότητα Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, Ενοποιημένης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος και Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών Χρήσεων 2010-2012 που παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο και έχουν αντληθεί από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις 2011-2012

- Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της χρήσης 2010 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στις αντίστοιχες καταστάσεις της χρήσης 2011, έχουν αναμορφωθεί λόγω της παρουσίας των διακοπόμενων δραστηριοτήτων της Piraeus Bank Egypt, λόγω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της μη καταβολής μερίσματος για τις προνομιούχες μετοχές καθώς και λόγω της αναταξινόμησης κονδυλίων ποσού από τα Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου στις Προβλέψεις και Απομειώσεις.
- Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, της ενοποιημένης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος και της ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της χρήσης 2011 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στις αντίστοιχες καταστάσεις της χρήσης 2012, έχουν αναμορφωθεί λόγω της παρουσίας της Marathon Banking Corporation στις διακοπόμενες δραστηριότητες και της μεταφοράς του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt από τις διακοπόμενες δραστηριότητες στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Ωστόσο τα κονδύλια της χρήσης 2011 δεν είναι συγκρίσιμα με τα κονδύλια της χρήσης 2012 καθώς εντός του 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε.

Συγκρισιμότητα Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και Ενοποιημένης Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2012 και α' τριμήνου 2013 που παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο και έχουν αντληθεί από τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις του α' τριμήνου 2013

- Τα κονδύλια της ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του α' τριμήνου 2013 δεν είναι συγκρίσιμα με τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2012, καθώς εντός του α' τριμήνου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας.
- Τέλος, τα κονδύλια της ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια του α' τριμήνου 2012 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στα αντίστοιχα κονδύλια του α' τριμήνου 2013 έχουν αναμορφωθεί λόγω της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου Δ.Λ.Π 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Ωστόσο τα κονδύλια του α' τριμήνου 2013 δεν είναι συγκρίσιμα με τα κονδύλια του α' τριμήνου 2012, καθώς κατά τη διάρκεια του β' εξαμήνου του 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και γ) εντός του α' τριμήνου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας.

Συγκρισιμότητα Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος και Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Ταμειακών Ροών α' τριμήνου χρήσεων 2012-2013 που παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο και έχουν αντληθεί από τις ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις του α' τριμήνου 2013

- Τα κονδύλια της ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της ενοποιημένης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος του α' τριμήνου 2012 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στην αντίστοιχη κατάσταση του α' τριμήνου 2013, έχουν αναμορφωθεί ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Ωστόσο τα κονδύλια της ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης, Αποτελεσμάτων, της ενοποιημένης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος και της ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών του α' τριμήνου 2012 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια του α' τριμήνου 2013, καθώς εντός της χρήσης 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και γ) εντός του α' τριμήνου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων για τις χρήσεις 2010-2012 και για τις περιόδους 01.01 – 31.03 των χρήσεων 2012 και 2013:

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ					
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012	01.01 – 31.03.2012	01.01- 31.03.13
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	1.187,9	1.172,6	1.027,5	235,2	314,5
Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	188,3	197,8	217,6	45,8	55,0
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης ⁽¹⁾	100,4	(148,2)	972,2	113,3	62,2
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς ελληνικού δικτύου κυπριακών τραπεζών				-	3.413,7
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	1.476,6	1.222,2	2.217,3	394,3	3.845,4
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(389,9)	(389,6)	(424,0)	(84,5)	(148,6)
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα ⁽²⁾	(447,5)	(433,8)	(485,5)	(93,2)	(115,1)
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων προ Προβλήσεων	(837,4)	(823,4)	(909,5)	(177,7)	(263,7)
Απομείωση αξίας Δανείων και Προκαταβολών και Λοιπές Προβλέψεις	(568,5)	(3.828,1)	(2.057,2)	(294,4)	(505,1)
Απομείωση Αξίας Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	(10,4)	(3.964,7)	(391,1)	(312,8)	(0,4)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(6,5)	(90,8)	(59,6)	(0,3)	(0,7)
Έσοδα Συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες	(3,7)	(31,3)	14,7	(1,4)	1,8
Κέρδη προ Φόρων	50,1	(7.516,2)	(1.185,4)	(392,3)	3.077,3
Φόροι	(5,1)	894,1	663,1	436,1	537,4
Έκτακτη εισφορά φόρου	(24,6)	0,0	0,0	0,0	0,0
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρους από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	20,4	(6.622,0)	(522,3)	43,7	3.614,7
Κέρδη / Ζημίες μετά από Φόρο Εισοδήματος από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	(41,6) ⁽³⁾	3,9 ⁽⁴⁾	13,0 ⁽⁵⁾	1,2 ⁽⁴⁾	12,2 ⁽⁶⁾
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος	(21,2)	(6.618,1)	(509,2)	45,0	3.626,9
Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες					
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	20,1	(6.617,2)	(513,3)	45,8	3.616,7
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,3	(4,8)	(9,0)	(2,1)	(1,9)
Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες					
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	(40,6) ⁽³⁾	3,8 ⁽⁴⁾	13,0 ⁽⁵⁾	1,2 ⁽⁴⁾	12,2 ⁽⁶⁾
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	(1,0) ⁽³⁾	0,1 ⁽⁴⁾	0,0 ⁽⁵⁾	0,0 ⁽⁴⁾	- ⁽⁶⁾

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ					
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012	01.01 – 31.03.2012	01.01- 31.03.13
Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε ευρώ):					
Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες					
Βασικά και Προσαρμοσμένα	0,3171	(61,1602)	(4,4909)	0,4011	31,6349
Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες					
Βασικά και Προσαρμοσμένα	(0,6400) ⁽³⁾	0,0353 ⁽⁴⁾	0,1135 ⁽⁵⁾	0,0106 ⁽⁴⁾	0,1065 ⁽⁶⁾

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Στα «Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης» περιλαμβάνονται: i) Έσοδα από μερίσματα, ii) Αποτελέσματα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου iii) Αποτελέσματα από Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών, iv) Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρακτήρα και v) Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης.
2. Στα «Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα» περιλαμβάνονται: i) Έξοδα Διοίκησης, ii) Αποσβέσεις, iii) Κέρδη (Ζημίες) από Πώληση Παγίων.
3. Στη χρήση 2010, στις διακοπτόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα του Ομίλου Piraeus Bank Egypt.
4. Στη χρήση 2011 καθώς και στο α' τρίμηνο του 2012, στις διακοπτόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα της εταιρείας Marathon Banking Corporation.
5. Στη χρήση του 2012, στις διακοπτόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα της Marathon Banking Corporation έως την ημερομηνία πώλησής της (30.09.2012) καθώς και τα αποτελέσματα των εταιρειών ATE Ασφαλιστική Α.Ε. και ATE Insurance Romania S.A.
6. Στο α' τρίμηνο του 2013 στις διακοπτόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα των εταιρειών ATE Ασφαλιστική Α.Ε. και ATE Insurance Romania S.A.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου το α' τρίμηνο 2013 ανήλθε σε €3.845,4 εκατ. έναντι €394,3 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012.

Από το σύνολο των καθαρών εσόδων ποσού ύψους € 3.845,4 εκατ. του α' τριμήνου 2013, ποσό € 45,1 εκατ. αφορά στον Όμιλο της πρώην ΑΤΕbank, ποσό € 15,5 εκατ. αφορά στον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας και ποσό € 3.467,6 εκατ. αφορά στις ελληνικές δραστηριότητες των Κυπριακών τραπεζών (συμπεριλαμβανομένης και της αρνητικής υπεραξίας ποσού € 3.413,7 εκατ. το οποίο αποτελεί μη επαναλαμβανόμενο έσοδο).

Τα καθαρά έντοκα έσοδα διαμορφώθηκαν σε € 314,5 εκατ το α' τρίμηνο 2013 από € 235,2 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο του 2012, ενώ οι καθαρές προμήθειες ανήλθαν σε € 55,0 εκατ από € 45,8 εκατ. το α' τρίμηνο πέρυσι.

Σημειώνεται ότι η ΑΤΕbank, και η Γενική Τράπεζα ενσωματώνονται για το σύνολο του τριμήνου 2013, ενώ οι ελληνικές δραστηριότητες των Κυπριακών Τραπεζών από τις 27 Μαρτίου 2013. Σημειώνεται ότι καθώς ειδικά η μεταβίβαση των δανείων και των καταθέσεων των ελληνικών δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών πραγματοποιήθηκε με βάση την αποτύπωση κατά το τέλος της 15ης Μαρτίου 2013, τα αποτελέσματα που σχετίζονται με τα προαναφερθέντα δάνεια και καταθέσεις ενσωματώθηκαν από την 16 Μαρτίου 2013.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Τα Λειτουργικά Έξοδα του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς ανήλθαν σε €263,7 εκατ το α' τρίμηνο του 2013 από €177,7 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012, λόγω της ενσωμάτωσης του προσωπικού των εξαγορασθεισών τραπεζών.

Από το σύνολο των Λειτουργικών Εξόδων ποσού ύψους €263,7 εκατ., ποσό €57,7 εκατ. αφορά στον Όμιλο της πρώην ΑΤΕbank, ποσό €25,2 εκατ. αφορά στον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας και ποσό €4,3 εκατ. αφορά στις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών τραπεζών.

Τα προ φόρων αποτελέσματα για το α' τρίμηνο του 2013 διαμορφώθηκαν σε κέρδος €3.077,3 εκατ., κυρίως λόγω της αρνητικής υπεραξίας ύψους €3.413,7 εκατ., έναντι ζημίας ύψους €392,3 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012.

Ο φόρος εισοδήματος το α' τρίμηνο 2013 ανήλθε σε -€537,4 εκατ. ενώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2012 ήταν -€436,1 εκατ. Σημειώνεται ότι ο αναβαλλόμενος φόρος του 1ου τριμήνου 2012 οφείλεται κατά βάση στην αναγνώριση στα αποτελέσματα του εσόδου από τον υπολειπόμενο αναβαλλόμενο φόρο από το PSI. Ο αναβαλλόμενος φόρος του 1ου τριμήνου 2013 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση του συντελεστή φορολογίας των κερδών των Ελληνικών νομικών προσώπων στο 26% από 1/1/2013 έναντι 20% που ίσχυε έως και τη χρήση του 2012.

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εμφάνισε κέρδη μετά από φόρους (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ύψους €3.614,7 εκατ. το α' τρίμηνο του 2013 έναντι κέρδους ύψους €43,7 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012.

Σημειώνεται ότι τα αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας κέρδη μετά από φόρους (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €3.616,7 εκατ. έναντι κερδών ύψους €45,8 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου τη χρήση 2012 διαμορφώθηκε σε €2.217,3 εκατ. έναντι €1.222,2 εκατ. τη χρήση 2011 και €1.476,6 εκατ. τη χρήση 2010, παρουσιάζοντας μείωση 17,2% από το 2010 στο 2011 και αύξηση 81,4% από το 2011 στο 2012. Η αύξηση από το 2011 στο 2012 ήταν σε μεγάλο βαθμό αποτέλεσμα της καταγραφής €329,4 εκατ. από λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης και €635,5 εκατ. από καθαρά εμπορικά έσοδα και οφέλη μείον τις ζημίες από επενδυτικά χρεόγραφα το 2012, συγκριτικά με ζημίες €44,2 εκατ. και €108,7 εκατ., αντίστοιχα, το 2011. Η σημαντική μεταβολή στα καθαρά εμπορικά έσοδα και οφέλη μείον τις ζημίες από επενδυτικά χρεόγραφα συνδέεται κυρίως με τη συμμετοχή της Τράπεζας στο Buy Back.

Από το σύνολο των καθαρών εσόδων ύψους €2.217,3 εκατ. της χρήσης 2012, ποσό €193,8 εκατ. προέρχεται από τον Όμιλο της πρώην ΑΤΕbank και ποσό €370,1 εκατ. από τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας (συμπεριλαμβανομένης και της αρνητικής υπεραξίας), από την ημέρα εξαγοράς τους μέχρι της 31.12.2012 αντίστοιχα. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος της πρώην ΑΤΕbank και ο Όμιλος της Γενικής Τράπεζας αποκτήθηκαν στο β' εξάμηνο 2012.

Επιπρόσθετα, τα καθαρά έσοδα της χρήσης 2012 ενσωματώνουν τη συμβολή των καθαρών εσόδων που προήλθαν από την απόκτηση του «υγιούς» τμήματος της ΑΤΕbank (από 28.07.2012 έως 31.12.2012), αλλά και της Γενικής Τράπεζας (από 15.12.2012 έως 31.12.2012).

Κατά τη χρήση του 2012 οι βασικές συνιστώσες των καθαρών εσόδων λειτουργίας, δηλαδή τα έντοκα έσοδα και οι προμήθειες εργασιών, μειώθηκαν σε €1,245.1 εκατ. από €1.370,4 εκατ. για τη χρήση 2011. Επισημαίνεται ότι, κατά το 2012, το καθαρό έντοκο αποτέλεσμα επιβαρύνθηκε από το αυξη-

μένο κόστος άντλησης ρευστότητας, καθώς η καθυστέρηση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης δεν επέτρεψε την αποκλιμάκωση του κόστους των καταθέσεων στην Ελλάδα. Ταυτόχρονα, υπήρξε επιβάρυνση στα καθαρά ένοκα έσοδα από τη χρήση του μηχανισμού ELA έναντι της αναχρηματοδότησης μέσω ΕΚΤ.

Για τη χρήση του 2011, τα καθαρά έσοδα λειτουργίας, τα οποία διαμορφώθηκαν στα €1.222,2 εκατ., επηρεάστηκαν δυσμενώς κυρίως από τα αρνητικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (λόγω της σημαντικής μείωσης της αξίας των ΟΕΔ κατά το 2011) και τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.

Κατά τη χρήση του 2010 το σύνολο των καθαρών λειτουργικών εσόδων διαμορφώθηκε σε €1.476,6 εκατ. εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Αίγυπτο οι οποίες κατά το 2011 χαρακτηρίστηκαν ως διακοπόμενες. Τα καθαρά έσοδα τόκων επηρεάστηκαν θετικά από τη βελτίωση της απόδοσης των στοιχείων ενεργητικού παρά το αυξημένο κόστος των καταθέσεων, ενώ οι αρνητικές οικονομικές συνθήκες είχαν επίπτωση στα καθαρά έσοδα προμηθειών και στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.

Τα συνολικά Λειτουργικά Έξοδα προ προβλέψεων του Ομίλου κατά το 2012 ανήλθαν σε €909,5 εκατ. μετά την ενσωμάτωση των Εξαγορασθεισών Επιχειρήσεων της ATEbank για πέντε μήνες και της Γενικής Τράπεζας για περίπου δύο εβδομάδες. Εξαιρουμένου του κόστους λειτουργίας των Εξαγορασθεισών Επιχειρήσεων της ATEbank και της Γενικής Τράπεζας, αλλά και των λοιπών μη επαναλαμβανόμενων εξόδων όπως το εφάπαξ κόστος αναδιάρθρωσης ύψους €15 εκατ. και τα €12 εκατ. από την πλήρη απόσβεση των 82 καταστημάτων που έκλεισαν το 2012, το ενοποιημένο λειτουργικό κόστος του Ομίλου παρουσίασε μείωση κατά 9% συγκριτικά με το 2011. Αντιστοίχως, ο Όμιλος πέτυχε το στόχο μείωσης εξόδων για το 2012 που είχε τεθεί στην αρχή του έτους από τη Διοίκηση της Τράπεζας.

Από το σύνολο των Λειτουργικών Εξόδων της χρήσης 2012 ύψους €909,5 εκατ., ποσό €129,4 εκατ. και ποσό €4,2 εκατ. αφορά σε Λειτουργικά Έξοδα του Ομίλου της πρώην ATEbank και του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας, που αποκτήθηκαν εντός της χρήσης 2012, και περιλαμβάνουν τα ποσά από την ημέρα εξαγοράς τους μέχρι της 31.12.2012 αντίστοιχα.

Τα Λειτουργικά Έξοδα κατά τη χρήση 2011 διαμορφώθηκαν σε €823,4 εκατ. ελαφρώς μειωμένα σχέση με τη χρήση 2010, κυρίως λόγω της σημαντικής συγκράτησης των δαπανών στην Ελλάδα.

Κατά το 2010, τα συνολικά λειτουργικά έξοδα εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων του στην Αίγυπτο (διακοπόμενες δραστηριότητες) διαμορφώθηκαν σε €837,4 εκατ., μειωμένα για δεύτερο συνεχόμενο έτος.

Λόγω της σημαντικής επιδείνωσης του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και τη σχετική επιδείνωση στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, οι συνολικές απομειώσεις αξίας δανείων, χρεογράφων και λοιπών απαιτήσεων διαμορφώθηκαν το 2012 σε €2.507,9 εκατ., εκ των οποίων €2.057,2 εκατ. αφορούν προβλέψεις δανείων, λοιπών απαιτήσεων και χρεωστικών τίτλων €311,2 εκατ. πρόσθετη απομείωση για τα νέα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, €79,9 εκατ. για απομείωση λοιπών χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου, €59,6 εκατ. για λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις. Σημειώνεται ότι η απομείωση για τα νέα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αφορά πρόσθετη ζημία που προέκυψε σε συνέχεια επαναπροσδιορισμού της εύλογης αξίας των νέων τίτλων που έλαβε ο Όμιλος από το PSI, με βάση την αγοραία τιμή τους (mark to market) κατά τις ημερομηνίες που αυτοί ανταλλάχθηκαν.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Η συνολική απομείωση της αξίας δανείων, ομολόγων και λοιπών απαιτήσεων κατά το 2011 διαμορφώθηκε στα €7.883,6 εκατ., ενσωματώνοντας την απομείωση της αξίας των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου λόγω της συμμετοχής της Τράπεζας στο PSI, αλλά και αυξημένες προβλέψεις δανείων λόγω των συνθηκών του μακροοικονομικού περιβάλλοντος. Ο Όμιλος, μετά από απόφαση του ΔΣ της Τράπεζας στις 07.03.2012, συμμετείχε στο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI) με το σύνολο των επιλέξιμων ΟΕΔ και δανείων που είχε στην κατοχή του, η ονομαστική αξία των οποίων ανερχόταν σε €7,7 δισ. Στο πλαίσιο αυτό, η συνολική απομείωση που αναγνωρίστηκε κατά τη χρήση 2011 και σχετίζεται με τη συμμετοχή του Ομίλου στο PSI ανήλθε σε €5.910,4 εκατ. Σημειώνεται ότι υπήρξε επιβάρυνση και από την αποτίμηση του εμπορικού χαρτοφυλακίου ΟΕΔ ονομαστικής αξίας €0,4 δισ. που σε εύλογη αξία αποτιμήθηκε στις 31.12.2011 σε €0,1 δισ. και αποτυπώθηκε στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του 2011.

Κατά το 2010, η συνολική απομείωση της αξίας δανείων, χρεογράφων και λοιπών απαιτήσεων διαμορφώθηκε στα €585,4 εκατ., ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης του οικονομικού περιβάλλοντος κυρίως στην Ελλάδα, αλλά και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης για τις χρήσεις 2010-2012 και για την περίοδο 01.01-31.03.2013:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ				
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.993,3	2.552,7	3.307,5	3.275,2
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	1.476,9	316,1	380,4	477,6
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών (μετά από προβλέψεις)	37.638,1	34.005,6	44.612,7	60.686,5
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού ⁽¹⁾	15.453,1	11.320,6	21.730,8	21.133,1
Στοιχεία Ενεργητικού από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	-	1.157,2	377,2	353,9
Σύνολο Ενεργητικού	57.561,3	49.352,3	70.408,5	85.926,4
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	19.930,3	25.413,6	32.561,3	28.105,3
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	29.475,0	21.795,7	36.971,2	53.339,8
Υβριδικά Κεφάλαια και Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	510,4	499,0	324,1	322,4
Λοιπά Στοιχεία Παθητικού ⁽²⁾	4.371,9	2.576,6	2.270,5	2.259,9
Υποχρεώσεις από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	-	1.007,3	605,6	598,1
Σύνολο Υποχρεώσεων	54.287,6	51.292,2	72.732,8	84.625,6

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ				
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	470,9	1.093,0	1.093,0	1.093,0
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	2.430,9	2.953,4	2.953,4	2.953,4
Μείον: Ίδιες Μετοχές	(8,8)	(0,2)	-	-
Λοιπά Αποθεματικά	(432,8)	(131,1)	(4,7)	(4,4)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια και συνδέονται με Στοιχεία Ενεργητικού από Διακοπόμενες Δραστηριότητες	-	(14,5)	9,3	9,3
Αποτελέσματα εις Νέον	672,7	(5.975,6)	(6.503,8)	(2.877,1)
Ίδια Κεφάλαια Αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	3.132,8	(2.075,0)	(2.452,8)	1.174,2
Δικαιώματα Μειοψηφίας	140,9	135,2	128,5	126,5
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.273,7	(1.939,8)	(2.324,3)	1.300,7
Σύνολο Παθητικού	57.561,3	49.352,3	70.408,5	85.926,4

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Στα «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού» περιλαμβάνονται: i) Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα – Απαιτήσεις, ii) Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου iii) Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών, iv) Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων, v) Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου, vi) Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους, vii) Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρίες, viii) Αυθαίρετα Στοιχεία Ενεργητικού, ix) Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία, x) Επενδύσεις σε Ακίνητα, xi) Διακρατούμενα προς Πώληση Στοιχεία Ενεργητικού, xii) Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις, xiii) Ακίνητα ως στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού και xiv) Λοιπές Απαιτήσεις.

2. Στα «Λοιπά Στοιχεία Παθητικού» περιλαμβάνονται: i) Υποχρεώσεις Αποτιμώμενες στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών ii) Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα – Υποχρεώσεις, iii) Πιστωτικοί Τίτλοι σε Κυκλοφορία, iv) Υποχρεώσεις για Παραχές μετά τη Συνταξιοδότηση, v) Λοιπές Προβλέψεις για Κινδύνους και Βάρη, vi) Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις, vii) Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις και viii) Λοιπές Υποχρεώσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στις 31.03.2013, το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου ανήλθε σε €85.926,4 εκατ. από €70.408,5 εκατ. στις 31.12.2012, καθώς έχουν ενσωματωθεί τα δάνεια και οι καταθέσεις των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών που εξαγοράστηκαν το Μάρτιο 2013. Το σύνολο των δανείων προς πελάτες (προ προβλέψεων) ανήλθε σε €71.868,1 εκατ. στο τέλος Μαρτίου 2013, έναντι €50.573,3 εκατ στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Το σύνολο των καταθέσεων του Ομίλου ανήλθαν σε €53.339,8 εκατ. την 31.03.2013 από €36.971,2 εκατ. στο τέλος του 2012. Από το σύνολο των Υποχρεώσεων προς Πελάτες της 31.03.2013 ύψους €53.339,8 εκατ., ποσό €14.135,3 εκατ. αφορά στις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών τραπεζών.

Στις 31.03.2013, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου ήταν €1.300,7 εκατ. από -€2.324,3

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

εκατ. την 31.12.2012, συνέπεια της αρνητικής υπεραξίας που εγγράφηκε από την εξαγορά των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών. Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώνεται σε €9.729,7 εκατ, συμπεριλαμβανομένης της κεφαλαιακής ενίσχυσης, ύψους €8.429 εκατ., που πρόκειται να πραγματοποιηθεί με την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης, μέρος της οποίας αφορά την κάλυψη κεφαλαιακών απαιτήσεων που προκύπτουν από την εξαγορά της ΑΤΕbank (ποσό €570 εκατ.) και την κάλυψη κεφαλαιακών απαιτήσεων από την εξαγορά των τριών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών (ποσό €524 εκατ.).

Την 31.12.2012 το σύνολο ενεργητικού του Ομίλου ανήλθε σε €70.408,5 εκατ. αυξημένο έναντι της 31.12.2011 (€49.352,3 εκατ.), καθώς έχουν ενσωματωθεί επιλεγμένα υγιή στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank, αλλά και η Γενική Τράπεζα. Το σύνολο των χορηγούμενων δανείων προς πελάτες (προ προβλέψεων) την 31.12.2012 διαμορφώθηκε σε €50.573,3 εκατ., εκ των οποίων τα €43.234,8 εκατ. στην Ελλάδα. Το σύνολο των καταθέσεων του Ομίλου ανήλθε σε €36.971,2 εκατ. την 31.12.2012, εκ των οποίων €32.412,6 εκατ. στην Ελλάδα αντιπροσωπεύοντας το 19% της ελληνικής τραπεζικής αγοράς, σε συνέχεια της ενσωμάτωσης των μεγεθών της ΑΤΕbank και Γενικής Τράπεζας. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 31.12.2012 διαμορφώθηκαν αρνητικά σε €2.324,3 εκατ., σε συνέχεια της σημαντικής κεφαλαιακής απώλειας που προέκυψε από την απομείωση των ομολόγων ελληνικού δημοσίου λόγω PSI κατά το 2011. Συμπεριλαμβανομένης της κεφαλαιακής ενίσχυσης ύψους €7.905 εκατ. μέσω προκαταβολών από το ΤΧΣ (οι «Προκαταβολές Κεφαλαίου»), τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου διαμορφώθηκαν στο τέλος του 2012 στα €5.589,5 εκατ.

Σε σχέση με την χρηματοοικονομική επίδοση του Ομίλου Πειραιώς κατά το 2010, σημειώνεται ότι το ενεργητικό του στο τέλος Δεκεμβρίου 2010 διαμορφώθηκε σε €57.561,3 εκατ. αυξημένο κατά 6% σε ετήσια βάση. Τα δάνεια του Ομίλου προ προβλέψεων στο τέλος Δεκεμβρίου 2010 ανήλθαν σε €39.071,2 εκατ., ενώ οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε €29.475,0 εκατ. μειωμένες κατά 2%. Επιπλέον, η ρευστότητα της Τράπεζας Πειραιώς, όπως και όλων των μεγάλων ελληνικών τραπεζών, ενισχύθηκε το 2010 από τη χρήση του προγράμματος κρατικής ενίσχυσης ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας βάσει του Ν. 3723/2008 (επιπλέον χρήση του Πυλώνα ΙΙΙ και χρήση του Πυλώνα ΙΙ).

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται ορισμένοι επιλεγμένοι χρηματοοικονομικοί δείκτες:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ					
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2012	31.03.2013⁽¹¹⁾
Δανειακό Χαρτοφυλάκιο & Ποιότητα Χαρτοφυλακίου					
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια > 90 ημερών*	2.960,2	4.994,2	11.759,7	5.864,1	22.540,0
Συσσωρευμένες προβλέψεις	(1.433,1)	(3.052,4)	(5.960,6)	(2.829,2)	(11.181,6)
Δάνεια προς πελάτες προ προβλέψεων	39.071,2	37.058,0	50.573,3	35.999,0	71.868,1
Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων ⁽¹⁾	7,6%	13,5%	23,3%	16,3%	31,4% ⁽¹⁷⁾

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ					
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2012	31.03.2013⁽¹¹⁾
Δείκτης κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων από συσσωρευμένες προβλέψεις ⁽²⁾	48%	52%(3)	51%	48,2%	49,6%
Ρευστότητα					
Χορηγήσεις / Καταθέσεις ⁽⁴⁾	128%	156%	121%	158%	114%
Χορηγήσεις / Ενεργητικό ⁽⁵⁾	65%	69%	63%	70,2%	70,6%
Δείκτης Αποτελεσματικότητας					
Κόστος προς Έσοδα ⁽⁶⁾	56,7%	67,4%	41,0%	45,1%	61,1% ⁽¹⁸⁾
Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας					
Δείκτης Κυριών Βασικών Κεφαλαίων (Equity Tier I) ⁽⁷⁾	7,0%	(8,6)%	7,4% ⁽¹⁶⁾	(7,7)%	13,5% ⁽¹⁹⁾
EBA Core Tier I ⁽⁸⁾	8,0%	(6,4)%	9,2% ⁽¹⁶⁾	(5,5)%	14,8% ⁽¹⁹⁾
Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I) ⁽⁹⁾	8,4%	(6,0)%	9,3% ⁽¹⁶⁾	(5,3)%	14,9% ⁽¹⁹⁾
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ⁽¹⁰⁾	9,3%	(5,0)%	9,7% ⁽¹⁶⁾	(4,6)%	15,2% ⁽¹⁹⁾
Σύνολο Σταθμισμένου έναντι Κινδύνων Ενεργητικού (σε εκατ. €)	37.988	34.722	43.175	34.923	58.141
Στοιχεία Ανά Μετοχή ⁽¹²⁾					
Αριθμός Κοινών Μετοχών Τέλους Χρήσης	33.627.252	114.332.657	114.332.657	114.332.657	114.332.657
Μέσος Σταθμισμένος αριθμός Κοινών Μετοχών (χωρίς ίδιες μετοχές) ⁽¹³⁾	63.416.471	108.194.433	114.293.012	114.291.388	114.325.176
Βασικά και Προσαρμοσμένα Κέρδη/ (Ζημίες) ανά Μετοχή (χωρίς ίδιες μετοχές) από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες (€) ^{(14),(15)}	0,3171	(61,1602)	(4,4909)	0,4011	31,6349
Βασικά και Προσαρμοσμένα Κέρδη/ (Ζημίες) ανά Μετοχή (χωρίς ίδιες μετοχές) από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες (€) ^{(14),(15)}	(0,6400)	0,0353	0,1135	0,0106	0,1065
Μέρισμα ανά Κοινή Μετοχή	-	-	-	-	-

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

* Δάνεια προ προβλέψεων με καθυστέρηση πληρωμής δόσεων μεγαλύτερη των 90 ημερών.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

1. Μη εξυπηρετούμενα δάνεια > 90 ημερών διαιρεμένα με τις μικτές χορηγήσεις προς πελάτες στο τέλος της περιόδου. Η σημαντική μεταβολή στον δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων την 31.03.2013 σε σχέση με την 31.03.2012 οφείλεται στην ενσωμάτωση των Κυπριακών Τραπεζών.
2. Σωρευτικές προβλέψεις διαιρεμένες προς τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια > 90 ημερών στο τέλος της περιόδου.
3. Ο δείκτης κάλυψης απεικονίζεται μόνο με τις προβλέψεις δανείων, εξαιρουμένων των προβλέψεων δανείων λόγω PSI.
4. Χορηγήσεις (μετά από προβλέψεις) προς Καταθέσεις.
5. Χορηγήσεις (μετά από προβλέψεις) προς Σύνολο Ενεργητικού.
6. Σύνολο κόστους της περιόδου (δηλ. δαπάνες προσωπικού, έξοδα διοίκησης συν αποσβέσεις και κέρδη/ ζημιές από πώληση παγίων) διαιρεμένο με το σύνολο των καθαρών εσόδων της περιόδου. [Σχολιασμός σημαντικής διαφοράς το 2012].
7. Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I), όπως ορίζονται ανά περίοδο από την Τράπεζα της Ελλάδας και αφού έχουν αφαιρεθεί τα υβριδικά κεφάλαια και οι προνομιούχες μετοχές που έχουν διατεθεί στο Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με το Ν.3723/2008, προς το σύνολο του σταθμισμένου βάσει κινδύνου ενεργητικού.
8. Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I), όπως ορίζονται ανά περίοδο από την Τράπεζα της Ελλάδας και αφού έχουν αφαιρεθεί τα υβριδικά κεφάλαια, προς το σύνολο του σταθμισμένου βάσει κινδύνου ενεργητικού. Τα EBA Core Tier I κεφάλαια βασίζονται στην οδηγία της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής
9. Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I), όπως ορίζονται ανά περίοδο από την Τράπεζα της Ελλάδας, προς το σύνολο του σταθμισμένου βάσει κινδύνου ενεργητικού.
10. Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων, όπως ορίζονται ανά περίοδο από την Τράπεζα της Ελλάδας, προς το σύνολο του σταθμισμένου βάσει κινδύνου ενεργητικού.
11. Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της 31.03.2013 λαμβάνουν υπόψη την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 13/28.03.2013 βάσει της οποίας, συνυπολογίζεται ως αφαιρετικό στοιχείο των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων, το ποσό της αναβληθείσας φορολογικής απαίτησης μετά από το συμπληρωματικό τυχόν αναβληθείσας φορολογικής υποχρέωσης, εφόσον υπερβαίνει ποσοστό 20% των κύριων στοιχείων βασικών ιδίων κεφαλαίων.
12. Τα στοιχεία ανά μετοχή της Ζετίας 2010-2012, του α' τριμήνου 2012, καθώς και του α' τριμήνου 2013, έχουν προσαρμοστεί προκειμένου να απεικονιστεί το reverse split που αποφασίσθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 29 Μαΐου 2013.
13. Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 33, ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για τη χρήση 2010 έχει προσαρμοστεί με συντελεστή 1,8889 προκειμένου να απεικονιστεί η επίπτωση στα κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου σε τιμή διάθεσης χαμηλότερη της τρέχουσας.
14. Τα βασικά κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της μητρικής με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος. Για τις περιόδους και τις χρήσεις που παρουσιάζονται στον παραπάνω πίνακα, δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή.
15. Τα στοιχεία της χρήσης 2010 αναμορφώθηκαν για να είναι συγκρίσιμα με τα στοιχεία της χρήσης 2011 και να αντανακλούν την απόφαση, που έλαβε η ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2011, για τη μη καταβολή μερίσματος στους μετόχους των προνομιούχων μετοχών για τη χρήση του 2010.
16. Συμπεριλαμβάνεται το σύνολο των προκαταβολών από το ΤΧΣ ύψους €6,3 δισ. και η κεφαλαιακή ενίσχυση για την ΑΤΕbank ύψους €570 εκατ.¹⁵
17. Ο δείκτης κόστους προς έσοδα το 2012 είναι βελτιωμένος λόγω της καταγραφής έκτακτων εσόδων από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα επαναγοράς νέων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Buy Back) το Δεκέμβριο 2012, από την επαναγορά ομολόγων έκδοσης της Τράπεζας το πρώτο εξάμηνο του 2012 και από την αρνητική υπεραξία συνέπεια της απόκτησης της Γενικής Τράπεζας το Δεκέμβριο του 2012.
18. Η σημαντική μεταβολή την 31.03.2013 σε σχέση με την 31.03.2012 οφείλεται στην ενσωμάτωση των Κυπριακών Τραπεζών το Μάρτιο 2013, αλλά και της Γενικής Τράπεζας το Δεκέμβριο 2012, παράλληλα με τη δυσμενή πορεία της μακροοικονομικής κατάστασης στην Ελλάδα, η οποία επηρέασε σημαντικά το δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων.
19. Συμπεριλαμβάνεται το σύνολο της κεφαλαιακής ενίσχυσης από το ΤΧΣ για την Τράπεζα Πειραιώς που δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα ύψους €7,3 δισ πλέον € 570 εκατ. για την εξαγορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank καθώς και € 524 εκατ., ποσό που έχει εγκρίνει και πρόκειται να καταβάλει του ΤΧΣ στην Τράπεζα Πειραιώς και το οποίο κρίθηκε ως αναγκαία κεφαλαιακή ενίσχυση από την Τράπεζα της Ελλάδος εξαιτίας της συναλλαγής των τριών Κυπριακών Τραπεζών.

¹⁵ Σύμφωνα με οδηγία της Τράπεζας της Ελλάδος

3.2 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία που είναι απαραίτητα προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπεριστατωμένο τρόπο να αξιολογούν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Τράπεζας Πειραιώς και των θυγατρικών της, καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές ονομαστικές μετοχές της.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αποτελείται από: α) το περιληπτικό σημείωμα β) τους επενδυτικούς κινδύνους, γ) το έγγραφο αναφοράς, δ) το Έγγραφο Αναφοράς για το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ως εκδότη των τίτλων παραστατικών δικαιωμάτων κτήσεως κοινών μετοχών (Τίτλοι ΤΧΣ), ε) το σημείωμα μετοχικού τίτλου για τις μετοχές και στ) το Σημείωμα για τους παραστατικούς τίτλους δικαιωμάτων κτήσεως κοινών μετοχών (Τίτλοι ΤΧΣ).

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες θα μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες:

- Στα γραφεία της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Δ/ση Κεφαλαιαγοράς και Επενδυτικών Εργασιών, Αμερικής 4 (Αρμόδιος: κ. Ι. Ανδρεαδάκης τηλ. 210 33 35 000).

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό 809, και η οποία αφορά στην Τράπεζα, στον Όμιλό της και στην παρούσα αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Η Τράπεζα, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, το φυσικό πρόσωπο που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και οι Σύμβουλοι Έκδοσης βεβαιώνουν ότι αυτό έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 809.

Η Τράπεζα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το φυσικό πρόσωπο που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι υπεύθυνοι για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί σε αυτό. Οι δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις 2010, 2011 και 2012 συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και του Κ.Ν. 2190/1920.

Το φυσικό πρόσωπο που επιμελήθηκε της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι το εξής:

- Ο κ. Γεώργιος Πουλόπουλος, Γενικός Δ/τής Τομέα Οικονομικής Διαχείρισης & Επιχειρηματικού Σχεδιασμού της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα (210 33 35 000).

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς, το φυσικό πρόσωπο που επιμελήθηκε της σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και οι Σύμβουλοι Έκδοσης ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ και Lazard Frères Banque δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενό του και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες και τα στοιχεία που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ όσων γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

«Στα πλαίσια της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς η Lazard ενεργεί αποκλειστικά ως Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος της Τράπεζας Πειραιώς και δεν παρέχει καμία επενδυτική υπηρεσία αναδοχής ή τοποθέτησης όπως αυτές ορίζονται στις περιπτώσεις 6 και 7 του Τμήματος Α του Παραρτήματος Ι της Οδηγίας MIFID (Οδηγία 2004/39 ΕΕ)»

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία και έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, μόνο κατά το μέρος που αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού στην Ελλάδα, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει (ο «**Κανονισμός 809**») και θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό σε ηλεκτρονική μορφή στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.ase.gr, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς www.hcmc.gr και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com, σύμφωνα με το άρθρο 14 παρ. 2 του Ν. 3401/2005, όπως ισχύει. Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό δωρεάν και σε έντυπη μορφή στα κατά τόπους καταστήματα της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης.

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και προέρχονται από πηγές έχουν αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

3.2.1 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Στο πλαίσιο άσκησης της επιχειρηματικής δραστηριότητάς τους, τόσο η Τράπεζα όσο και οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου συμμετέχουν ως διάδικοι σε δίκες ως ενάγουσες ή ως εναγόμενες. Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει, ωστόσο, ότι τουλάχιστον κατά τους 12 μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ούτε η Τράπεζα ούτε άλλη εταιρία του Ομίλου εμπλέκεται σε οποιαδήποτε διοικητική, δικαστική ή διαιτητική διαδικασία (συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε διαδικασιών που εκκρεμούν ή επαπειλούνται σε γνώση της Τράπεζας), που θα μπορούσε να έχει ή είχε σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση ή την κερδοφορία της Τράπεζας ή του Ομίλου.

3.2.2 Νόμιμοι Ελεγκτές

Η Τράπεζα Πειραιώς ελέγχεται από Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές.

Τον έλεγχο των χρήσεων 2010 και 2011 σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο διενήργησε ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής κ. Κωνσταντίνος Μιχαλάτος (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17701) της εταιρίας «ΠραισγουωτερχαουςΚουπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές» («PriceWaterhouseCoopers»), Κηφισίας 268, Χαλάνδρι.

Τον έλεγχο της χρήσης 2012 σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο διενήργησε ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής κ. Δημήτρης Σούρμπης (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16891) της εταιρίας «ΠραισγουωτερχαουςΚουπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές» («PriceWaterhouseCoopers»), Κηφισίας 268, Χαλάνδρι.

Οι εκθέσεις ελέγχου και η έκθεση επισκόπησης των παραπάνω Νόμιμων Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ μαζί με τα στοιχεία και πληροφορίες των χρήσεων 2010, 2011 και 2012 και της περιόδου 01.01-31.03.2013 αντίστοιχα θα πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις των χρήσεων 2010, 2011 και 2012 καθώς και τις δημοσιευμένες ενοποιημένες/ατομικές ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για το α' τρίμηνο του 2013 των οποίων αποτελούν αναπόσπαστο μέρος και περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας και ειδικότερα στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.piraeusbankgroup.com>.

Η έκθεση επισκόπησης επί των ενοποιημένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών της 31 Μαρτίου 2013 εκδόθηκε για τους σκοπούς του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Στη συνέχεια παρατίθενται οι εκθέσεις ελέγχου των Νόμιμων Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών για τις χρήσεις 2010, 2011 και 2012 με ημερομηνία 28.03.2011, 20.04.2012 και 29.03.2013 αντίστοιχα καθώς και η έκθεση επισκόπησης για την περίοδο 01.01 – 31.03.2013 με ημερομηνία 31.05.2013.

Χρήση 2010

«Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε» και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

κατάλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.»

Χρήση 2011

«Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2011, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα έμφασης

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

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.»

Χρήση 2012

«Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

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

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

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

Θέμα Έμφασης

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

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.»

Α' τρίμηνο 2013

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» (η «Τράπεζα») και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), της 31ης Μαρτίου 2013 και τις σχετικές συνοπτικές ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της τριμηνιαίας περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής 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 άηλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

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

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στο συμπέρασμά μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 3 της ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπου γίνεται αναφορά στις επιπτώσεις των ζημιών απομείωσης από την αναδιάρθρωση του Ελληνικού χρέους στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου, στις τρέχουσες και στις προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και στις υφιστάμενες αβεβαιότητες, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης.

Παρατίθεται κατωτέρω η σημείωση 3 των ενοποιημένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών της 31 Μαρτίου 2013.

«Βάση κατάρτισης ενοποιημένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών

Οι ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Αναφορές» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012.

Οι επισυναπτόμενες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) και οι στρογγυλοποιήσεις πραγματοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα. Επισημαίνεται ότι τα κονδύλια του α' τριμήνου 2013 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια του α' τριμήνου 2012, καθώς η Τράπεζα Πειραιώς α) στο β' εξάμηνο του 2012 απέκτησε επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. και ορισμένες θυγατρικές της, καθώς επίσης και τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και β) εντός του α' τριμήνου 2013 απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας. Ειδικότερα, αναφορικά με τα αποτελέσματα του 1ου τριμήνου 2013,

οι προαναφερθείσες εξαγορές επηρέασαν κυρίως τα καθαρά έσοδα από τόκους, καθώς και τις αμοιβές και έξοδα προσωπικού.

Ο Όμιλος έχει υποστεί σημαντικές ζημίες εξαιτίας του προγράμματος αναδιάρταξης του ελληνικού χρέους. Οι εν λόγω ζημίες είχαν αντίστοιχα αντίκτυπο στο ύψος των λογιστικών και εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2012.

Η δέσμευση που ανελήφθη από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στις 20 Απριλίου 2012, μετά από αίτημα της Τράπεζας για τη συμμετοχή του στη σχεδιαζόμενη αύξηση των κεφαλαίων της, ξεκίνησε να υλοποιείται στις 28 Μαΐου 2012 με τη μορφή προκαταβολής, που δόθηκε με την εκχώρηση ομολόγων EFSF από το ΤΧΣ συνολικής ονομαστικής αξίας €4,7 δισ. Επιπρόσθετα, στις 21 Δεκεμβρίου 2012 το ΤΧΣ παρέχει πρόσθετη Προκαταβολή Κεφαλαίου ύψους €1,6 δισ., καθώς και Βεβαίωση Δέσμευσης €1,1 δισ. (Commitment Letter) για τη συμμετοχή του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας Πειραιώς (αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και μετατρέψιμες ομολογίες). Έτσι, το σύνολο των Προκαταβολών Κεφαλαίου και η Βεβαίωση Δέσμευσης, που έχει παράσχει το ΤΧΣ, ανέρχονται στο ποσό των €7,3 δισ., που αντιστοιχεί στο σύνολο των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας Πειραιώς, όπως προσδιορίστηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα Πειραιώς έχει λάβει από το ΤΧΣ προκαταβολή ύψους €0,6 δισ. για την ενίσχυση των κεφαλαίων της, που αφορά την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών που προέκυψαν από την απόκτηση των επιλεγμένων στοιχείων της ΑΤΕbank Α.Ε. και Βεβαίωση Δέσμευσης για ποσό €0,5 δισ. για την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών, που προέκυψαν από την απόκτηση των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων των τριών κυπριακών τραπεζών, που προαναφέρθηκαν.

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

Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας, παρότι βελτιούμενη σε δημοσιονομικό επίπεδο, παραμένει ο βασικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο. Οι αρνητικές εξελίξεις στον τομέα αυτό ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη ρευστότητα της Τράπεζας, την ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τα αποτελέσματα και την κεφαλαιακή της βάση.

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

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

- Η συμμετοχή του ΤΧΣ και της Τράπεζας της Ελλάδος στη διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάρταξης του ελληνικού τραπεζικού τομέα.
- Η διαθεσιμότητα επιπρόσθετων κεφαλαίων στην περίπτωση που αυτά χρειαστούν για την περαιτέρω

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών και την αναδιάρθρωση του κλάδου (συνολικά, τα κεφάλαια που έχουν ορισθεί να διατεθούν προς το ΤΧΣ για τη στήριξη του ελληνικού τραπεζικού συστήματος ανέρχονται σε €50 δισ.).

- Η παροχή μηχανισμού χρηματοοικονομικής στήριξης, τόσο από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, όσο και από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- Η δυνατότητα άντλησης ρευστότητας μέσω της πρόσβασης στο Ευρωσύστημα.
- Η πρόθεση των ελληνικών αρχών για την ισχυροποίηση της ελληνικής οικονομίας.
- Η ενίσχυση της θέσης του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς στον τραπεζικό κλάδο και η ενίσχυση των πηγών χρηματοδότησης του, μέσω της απόκτησης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε., της απόκτησης της Γενικής Τράπεζας Α.Ε., καθώς και των ελληνικών δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα.

Λαμβανομένων υπόψη των ανωτέρω παραγόντων, η Διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά ότι: α) η ανακεφαλαιοποίηση θα ολοκληρωθεί με επιτυχία στο β' τρίμηνο του 2013 και β) ότι ο Όμιλος θα συνεχίσει τις λειτουργίες του στο ορατό μέλλον. Συνεπώς, οι ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.»

3.2.3 Έγγραφα σε Παραπομπή

- Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, σε ενοποιημένη και ατομική βάση, της χρήσης που έληξε την 31.12.2012, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Τράπεζας της 27.03.2013, καθώς επίσης και η αντίστοιχη έκθεση ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας (Αμερικής 4, 105 67 Αθήνα) καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: <http://www.piraeusbankgroup.com>
- Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, σε ενοποιημένη και ατομική βάση, της χρήσης που έληξε την 31.12.2011, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Τράπεζας της 20.04.2012 και την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.06.2012, καθώς επίσης και η αντίστοιχη έκθεση ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας (Αμερικής 4, 105 67 Αθήνα) καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: <http://www.piraeusbankgroup.com>
- Οι δημοσιευμένες ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες της Τράπεζας της περιόδου 01.01.-31.03.2013, σε ενοποιημένη και ατομική βάση, που συντάχθηκαν βάσει του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34 και εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Τράπεζας της 20.05.2013 είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας (Αμερικής 4, 105 67 Αθήνα) καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: <http://www.piraeusbankgroup.com>

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω αναφερόμενες διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.2.4 Έγγραφα στη Διάθεση του Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του κοινού:

- Το καταστατικό της Τράπεζας Πειραιώς είναι διαθέσιμο στην έδρα της (Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα), καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: <http://www.piraeusbankgroup.com>.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας που συνεδρίασε την 23.04.2013, και αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Το απόσπασμα του πρακτικού Δ.Σ. της Τράπεζας της 29.05.2013 που καθόρισε τους όρους της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.
- Η δημοσιευμένη ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης που έληξε την 31.12.2012, οι εγκεκριμένες από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Τράπεζας Πειραιώς και δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές εκθέσεις των χρήσεων που έληξαν την 31.12.2011 και 31.12.2010 οι οποίες συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Α. καθώς επίσης και οι αντίστοιχες εκθέσεις ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας (Αμερικής 4, 105 67 Αθήνα) καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: <http://www.piraeusbankgroup.com>

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιριών για τις χρήσεις 2011 και 2012 που έχουν δημοσιευθεί, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας (Αμερικής 4, 105 67 Αθήνα) καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: <http://www.piraeusbankgroup.com>.

Ειδικότερα, για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών ακολουθεί λίστα με τις εταιρείες οι οποίες κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έχουν δημοσιεύσει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012:

A/A	ΛΙΣΤΑ ΕΝΟΠΙΟΙΟΥΜΕΝΩΝ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΙ ΟΠΟΙΕΣ ΕΧΟΥΝ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΙ ΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2012
1	Piraeus Bank Beograd A.D.
2	Piraeus Bank Bulgaria A.D.
3	JSC Piraeus Bank ICB
4	Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ
5	Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.
6	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.
7	ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε.
8	ΑΤΕ Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
9	Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε.
10	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.
11	Γενική Ασφαλιστική Πρακτόρευσης Α.Ε.
12	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.
13	Piraeus Egypt Leasing Co.
14	Piraeus Bank Egypt Investment Company
15	Piraeus Insurance Brokerage Egypt
16	Integrated Services Systems Co.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

A/A	ΛΙΣΤΑ ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΩΝ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΙ ΟΠΟΙΕΣ ΕΧΟΥΝ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΙ ΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2012
17	Piraeus Rent Doo Beograd
18	Piraeus Real Estate Consultants Doo Beograd
19	Piraeus Leasing Doo Beograd
20	Ακίντα Λάκκος Μικέλλη LTD
21	Φιλοκτηματική Δημόσια LTD
22	Φιλοκτηματική Εργοληπτική LTD
23	Sunholdings Properties Company LTD
24	Polytropon Properties Limited
25	Piraeus Group Capital LTD
26	Piraeus Group Finance P.L.C.
27	Asset Management Bulgaria EOOD
28	Piraeus Egypt Asset Management (S.A.E.)

Σημειώνεται ότι κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχουν δημοσιευθεί οι Οικονομικές Καταστάσεις των υπόλοιπων ενοποιούμενων θυγατρικών εταιριών του Ομίλου, καθώς ισχύουν διαφορετικές προθεσμίες δημοσίευσης στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας, πηλη των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις συγκεκριμένες διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.3 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ιδρύθηκε στις 06.07.1916 και η διάρκειά της είχε οριστεί σε εκατό χρόνια αρχόμενη την 06.07.1916 και λήγουσα την 06.07.2016. Με την από 29.01.1992 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της η διάρκεια της Τράπεζας παρατάθηκε για άλλα 83 έτη από τη λήξη της, ήτοι έως την 06.07.2099. Είναι εγγεγραμμένη στο Αυτοτελές Τμήμα Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Εμπορίου της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 225501000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6065/06/Β/86/04).

Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Καταστατικού της, η επωνυμία είναι «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Ανώνυμος Εταιρεία» και ο διακριτικός της τίτλος είναι «Τράπεζα Πειραιώς».

Έδρα της Εταιρίας είναι ο Δήμος Αθηναίων, οδός Αμερικής 4, 105 64, τηλ. 210 33 35 000.

Με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, η Τράπεζα μπορεί να ιδρύει υποκαταστήματα ή πρακτορεία ή γραφεία στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

3.3.1 Ιστορικό και Ανάπτυξη της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

- 1916 • Έτος ίδρυσης της Τράπεζας.
- 1918 • Οι μετοχές της Τράπεζας εισάγονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- 1963 • Η Τράπεζα εντάσσεται στον Όμιλο της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος.
- 1975 • Η Τράπεζα στο πλαίσιο του Ομίλου της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος περνά υπό κρατικό έλεγχο.
- 1991 • Ιδιωτικοποίηση της Τράπεζας.
- 1992 • Έτος αναδιοργάνωσης, εξυγίανσης και ανάπτυξης.
 - Συμμετοχή στην Ιδιωτική Επενδυτική Α.Ε.Ε.Χ., η οποία το 1995 μετονομάστηκε σε Πειραιώς Επενδυτική.
- 1993 • Ίδρυση των θυγατρικών Πειραιώς Leasing, Πειραιώς Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Πειραιώς Ασφαλιστικής Πρακτορειακής.
- 1996 • Ίδρυση της Tirana Bank στην Αλβανία.
- 1997 • Απορρόφηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας Chase Manhattan Bank στην Αθήνα.
 - Αγορά του 30% της Σίγμα Α.Χ.Ε. και συμφωνία για αγορά ενός πρόσθετου 21%, που πραγματοποιήθηκε το 1998.
- 1998 • Εξαγορά της Τράπεζας Μακεδονίας – Θράκης.
 - Εξαγορά της Τράπεζας Credit Lyonnais Hellas.
 - Συμφωνία εξαγοράς σημαντικού πακέτου της Τράπεζας Χiosbank, η οποία ολοκληρώθηκε στις αρχές του 1999.
 - Συμφωνία εξαγοράς του 56% της Τράπεζας Marathon National Bank Νέας Υόρκης, η οποία ολοκληρώθηκε στα μέσα του 1999.
- 1999 • Απορρόφηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας National Westminster στην Ελλάδα.
 - Λειτουργική και διοικητική ενοποίηση των τριών εμπορικών Τραπεζών του Ομίλου (Πειραιώς, Μακεδονίας-Θράκης και Χίου).
 - Συμφωνία εξαγοράς της Pater Credit Bank στην Ρουμανία, η οποία εντάχθηκε στον Όμιλο τον Απρίλιο του 2000 και μετονομάστηκε σε Piraeus Bank Romania.
 - Ίδρυση καταστήματος στο Λονδίνο.
- 2000 • Ολοκλήρωση της συγχώνευσης με απορρόφηση των Τραπεζών Χίου και Μακεδονίας-Θράκης από την Τράπεζα Πειραιώς.
 - Ανάληψη εκμετάλλευσης του Μεγάρου του Μετοχικού Ταμείου Στρατού από την θυγατρική PICAR.
 - Δημιουργία της winbank, της πρώτης ολοκληρωμένης ηλεκτρονικής τραπεζικής πλατφόρμας στην Ελλάδα.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- 2001 • Ολοκλήρωση της αναδιοργάνωσης στον τομέα της διαχείρισης ενεργητικού και της επενδυτικής τραπεζικής, με τη συγχώνευση των ομοειδών αμοιβαίων κεφαλαίων, την απορρόφηση της Χίος Χρηματιστηριακής και της Μακεδονίας Θράκης Χρηματιστηριακής από τη ΣΙΓΜΑ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., την πώληση της Τράπεζας Πειραιώς Prime Bank και απορρόφηση μέρους του ενεργητικού της και των πελατών της από την Τράπεζα Πειραιώς.
- Συμφωνία εξαγοράς της Τράπεζας ETBAbank, διευρύνοντας τα μερίδια αγοράς του Ομίλου στις τραπεζικές εργασίες, καθώς και στην αγορά του leasing και της διαχείρισης περιουσίας τρίτων.
- 2002 • Ολοκλήρωση της εξαγοράς του 57,8% της ETBAbank.
- 2003 • Συγχώνευση με απορρόφηση της ETBAbank από την Τράπεζα, της Πειραιώς Επενδυτικής από την Ελληνική Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και της ETBA Leasing από την Πειραιώς Leasing.
- 2004 • Εξαγορά της Interbank of New York από τη θυγατρική Marathon Banking Corporation και συγχώνευση με απορρόφηση από τη Marathon Bank.
- Συγχώνευση με απορρόφηση της Δεβιλέτογλου Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. από τη Σίγμα Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., της ETBA Πρακτορειακής από την Πειραιώς Πρακτορειακή και απορρόφηση των εταιριών Πειραιώς Finance, Πειραιώς Συμβουλευτική Επενδύσεων και Πειραιώς Επιχειρηματικών Συμμετοχών από την Τράπεζα.
- 2005 • Εξαγορά του 99,7% της βουλγαρικής τράπεζας Piraeus Eurobank A.D. (μετονομάστηκε σε Piraeus Bank Bulgaria A.D.).
- Εξαγορά του 80% της σερβικής τράπεζας Piraeus Atlas Banka A.D. (μετονομάστηκε σε Piraeus Bank Beograd A.D.).
 - Εξαγορά του 69,3% της αιγυπτιακής τράπεζας Egyptian Commercial Bank και αύξηση του ποσοστού σε 87,97% τον Αύγουστο του ίδιου έτους (μετονομάστηκε σε Piraeus Bank Egypt).
- 2006 • Συγχώνευση και λειτουργική ενοποίηση καταστημάτων της Τράπεζας στη Βουλγαρία με Piraeus Bank Bulgaria.
- 2007 • Εξαγορά υπολοίπου ποσοστού Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. (20%)
- Εξαγορά της εταιρίας λειτουργικής μίσθωσης AVIS στην Ελλάδα.
 - Εξαγορά της τράπεζας International Commerce Bank στην Ουκρανία (μετονομάστηκε σε JSC Piraeus Bank ICB).
 - Εξαγορά του τοπικού δικτύου καταστημάτων της Arab Bank στην Κύπρο.
 - Χρονική επέκταση της συνεργασίας με το διεθνή χρηματοοικονομικό Όμιλο ING στον τομέα των τραπεζοασφαλειών στην Ελλάδα.
 - Επιτυχής ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, κατά €1,35 δισ. με την καταβολή μετρητών.
- 2008 • Δημιουργία της Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ.
- Αύξηση της συμμετοχής στο 100% στην Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. και έναρξη

διαδικασίας διαγραφής της εταιρίας Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. από το Χ.Α. (ολοκληρώθηκε την 27.01.2009).

- 2009 • Έκδοση προνομιούχων μετοχών χωρίς ψήφο συνολικού ύψους €370 εκατ υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008.
 - Σύναψη στρατηγικής συνεργασίας στο wealth management με τη BNP Paribas Wealth Management.
 - Συμφωνία για 10ετή αποκλειστική συνεργασία στον κλάδο γενικών ασφαλειών με τη Victoria A.E.E.Z., θυγατρική της Ergo International στην Ελλάδα και μέλος του γερμανικού ασφαλιστικού Ομίλου Munich Re.
 - Συγχώνευση των δύο εταιριών του Ομίλου, της Avis και της Best Leasing, που δραστηριοποιούνται στη βραχυχρόνια και μακροχρόνια ενοικίαση αυτοκινήτων.
- 2010 • Δημιουργία της winbank direct (www.winbankdirect.gr), το πρώτο online κανάλι πώλησης τραπεζικών προϊόντων στην Ελλάδα, απευθυνόμενο σε όλη την αγορά και όχι μόνο σε πελάτες της Τράπεζας.
 - Χρήση Πυλώνα II (ομόλογο έκδοσης της Τράπεζας με την εγγύηση του ελληνικού δημοσίου) στο πλαίσιο του Ν.3723/2008.
- 2011 • Ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας συνολικού ύψους €807 εκατ.
 - Συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI) με το σύνολο των επιλέξιμων τίτλων, με αποτέλεσμα η συνολική σχετική απομείωση που αναγνωρίστηκε στη χρήση 2011 να ανέλθει στα €5,9 δισ. προ φόρων.
 - Έκδοση πρόσθετων προνομιούχων μετοχών χωρίς ψήφο συνολικού ύψους €380 εκατ υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008.
 - Έκδοση δανείου καλυμμένων ομολογιών €1.250 εκατ διάρκειας 3 ετών ενισχύοντας τη ρευστότητα της Τράπεζας.
- 2012 • Συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI) με το σύνολο των επιλέξιμων τίτλων που είχε στην κατοχή της ύψους €7,7 δισ., με αποτέλεσμα η συνολική σχετική απομείωση που αναγνωρίστηκε στη χρήση 2011 να ανέλθει στα €5,9 δισ. προ φόρων.
 - Απόκτηση του «υγιούς» τμήματος (επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού) του υπό ειδική εκκαθάριση πιστωτικού ιδρύματος «Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», σε συνέχεια σχετικής απόφασης της Επιτροπής Μέτρων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος.
 - Πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας στη θυγατρική Marathon Banking Corporation (98,8%) στην Investors Bancorp Inc στη Νέα Υόρκη.
 - Απόκτηση του συνολικού ποσοστού συμμετοχής της Société Générale (99,1%) στη Γενική Τράπεζα.
 - Παροχή από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) Προκαταβολής Κεφαλαίου €6,25 δισ. και Βεβαίωση Δέσμευσης €1,082 δισ. ενόψει της συμμετοχής του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας, που αθροιστικά αντιστοιχούν στο σύνολο

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας ύψους €7,335 δισ., όπως προσδιορίστηκαν από την ΤτΕ (συν €570 εκατ. Βεβαίωση Δέσμευσης που αφορούν την ΑΤΕbank, ποσό το οποίο καταβλήθηκε με ομόλογο του EFSF στις 10.04.2013).

- Συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου για τη μείωση του δημόσιου χρέους (Buy Back), από το οποίο προέκυψε κέρδος προ φόρων €0,4 δισ. (αντισταθμίζοντας απομείωση €0,3 δισ. του 2012 από τον επαναπροσδιορισμό της εύλογης αξίας των νέων ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου σε συνέχεια του PSI).

2013 • Υπογραφή συμφωνίας για την απόκτηση όλων των καταθέσεων, δανείων και καταστημάτων στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα (εταιριών leasing και factoring και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος - IBG). Το ΤΧΣ έχει εγκρίνει και πρόκειται να καταβάλει στην Τράπεζα €524 εκατ., ποσό που κρίθηκε ως αναγκαία κεφαλαιακή ενίσχυση από την Τράπεζα της Ελλάδος εξαιτίας της συναλληλαγής αυτής.

- Την 18η Απριλίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής (93,27%) της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της ΑΤΕ Bank Romania S.A. έναντι ποσού €10,3 εκατ. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.4.4 «Σημαντικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

- Την 21η Απριλίου 2013 η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία με τη Millennium BCP αναφορικά με την απόκτηση του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Millennium Bank Ελλάδος και τη συμμετοχή της Millennium BCP στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (υπό την προϋπόθεση λήψης όλων των απαραίτητων αδειών και εγκρίσεων και πλήρωσης των λοιπών όρων, Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές», του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

- Την 25η Απριλίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι προχώρησε στην κατάρτιση συμφωνίας με τις Τράπεζα Κύπρου, Cyprus Popular Bank (CPB) και Ελληνική Τράπεζα για την απόκτηση του συνόλου των εργασιών και υπηρεσιών θεματοφυλακής, εκκαθάρισης και διακανονισμού συναλληλαγών των καταστημάτων των τριών Κυπριακών πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα. Επιπρόσθετα, η σχετική συμφωνία με τη Cyprus Popular Bank περιλαμβάνει και την απόκτηση των εργασιών των καταστημάτων της CPB στην Ελλάδα που αφορούν στην αντιπροσώπευση και διανομή μεριδίων ΟΣΕΚΑ (Αμοιβαίων Κεφαλαίων). Η σχετική συμφωνία εντάσσεται στο ευρύτερο πλαίσιο της εξαγοράς στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των τριών Κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Κατά την 31.03.2013 ο Όμιλος διέθετε ένα δίκτυο 1.630 καταστημάτων (1.186 εντός της ελληνικής επικράτειας και 444 εκτός Ελλάδος), ενώ το δίκτυο ATMs του Ομίλου ανερχόταν στα 2.892 (Ελλάδα 2.173 και εξωτερικό 719). Την 31.03.2013, οι υποχρεώσεις του Ομίλου από καταθέσεις ανέρχονταν σε €53.340 εκατ. και το χαρτοφυλάκιο δανείων μετά από προβλέψεις σε €60.687 εκατ.

3.3.2 Εξαγορές

Οι συναλλαγές που έχει πραγματοποιήσει η Τράπεζα Πειραιώς τον τελευταίο χρόνο (από κοινού, οι «Εξαγορές») περιλαμβάνουν:

- i. την απόκτηση, τον Ιούλιο 2012, επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος (ΑΤΕ),
- ii. την απόκτηση, τον Δεκέμβριο 2012 του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., πρώην θυγατρικής της Société Générale,
- iii. την απόκτηση, τον Μάρτιο 2013, επιλεγμένων δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα, δηλαδή της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank, της Ελληνικής Τράπεζας και της Investment Bank of Greece και
- iv. τον Απρίλιο 2013 την υπογραφή οριστικής συμφωνίας για την εξαγορά της Millennium Bank Greece, θυγατρικής της BCP Millennium. Η ανωτέρω συμφωνία τελεί υπό την αίρεση: (α) της ολοκλήρωσης ορισμένων διαδικαστικών ενεργειών και της θέσης σε εφαρμογή ορισμένων επιμέρους συμφωνιών μεταξύ των μερών στο πλαίσιο της διαδικασίας μετάβασης της Millennium από τον όμιλο BCP στον Όμιλο Πειραιώς (για τη ανακεφαλαιοποίηση της Millennium εκ μέρους της BCP και τη συμμετοχή της BCP στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Πειραιώς), και (β) λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές (κεντρικές τράπεζες Ελλάδος & Πορτογαλίας, Υπουργείο Οικονομικών της Πορτογαλίας Δ/ση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την απόκτηση της Millennium ΑΕΔΑΚ).

Σκοπιμότητα των Εξαγορών

Μετά τις Εξαγορές, η Τράπεζα κατέστη η μεγαλύτερη τράπεζα στην Ελλάδα, με βάση το σύνολο του ενεργητικού, τις χορηγήσεις προ προβλέψεων, τις καταθέσεις πελατών και το δίκτυο υποκαταστημάτων με βάση τα στοιχεία Μαρτίου 2013 (πηγή: ατομικές δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01-31.03.2013 των τεσσάρων «συστημικών» τραπεζών). Οι ως άνω εξαγορές αναμένεται να βελτιώσουν τις πηγές χρηματοδότησης της Τράπεζας, ενώ ταυτόχρονα θα ισχυροποιήσουν τη θέση της στο νέο τραπεζικό τοπίο που διαμορφώνεται πλέον στην Ελλάδα.

(ποσά σε εκατ. €)	ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ (ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ)	ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ
31.12.2011	49.352,3	34.005,6	21.795,7
31.12.2012 (συμπεριλαμβανομένης της ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας)	70.408,5	44.612,7	36.971,2
31.03.2013 (συμπεριλαμβανομένης της ΑΤΕbank, της Γενικής Τράπεζας και των ελληνικών δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών)	85.926,4	60.686,5	53.339,8

Πηγή: επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Μετά την ενοποίηση των αποκτηθέντων στοιχείων της ΑΤΕBank και των κυπριακών υποκαταστημάτων στην Ελλάδα και την εξαγορά της Γενικής, καθώς και την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 8.429 εκατ, ο Όμιλος Πειραιώς είχε κατά την 31η Μαρτίου 2013: στοιχεία ενεργητικού ύψους € 94.355 εκατ. (€ 85.926 εκατ. αν δεν συνυπολογισθεί η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου € 8.429 εκατ.) δάνεια ύψους € 71.868 εκατ. προ προβλέψεων και € 60.686 εκατ. μετά από προβλέψεις και καταθέσεις ύψους € 53.340 εκατ. Σημειώνεται ότι ο ως άνω πίνακας δεν επιτρέπει τη συγκρισιμότητα των στοιχείων ενεργητικού, χαρτοφυλακίου δανείων και καταθέσεων του Ομίλου Πειραιώς για την 31.12.2012 έναντι της 31.12.2011 λόγω της ενοποίησης των νέων εξαγορών της ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας το 2012. Παρομοίως δεν ο πίνακας δεν επιτρέπει συγκρισιμότητα και για την 31.03.2013 έναντι της 31.12.2012 λόγω της προσθήκης των ελληνικών δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών τον Μάρτιο 2013.

Επισημαίνεται ότι κατά την 31.12.2012, η MBG είχε στοιχεία ενεργητικού ύψους € 4.822,4 εκατ., δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους € 4.235,5 εκατ. και υποχρεώσεις προς πελάτες ύψους € 2.912,1 εκατ.¹⁶

Εφόσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της MBG, η προκύπτουσα επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας θα εκτείνεται σε ένα δίκτυο 1.306 υποκαταστημάτων και 18.589 εργαζομένων στην Ελλάδα και 444 υποκαταστημάτων και 6.167 εργαζομένων διεθνώς.

Λειτουργικό Κόστος, Χρηματοδότηση και Συνέργειες Εσόδων

Η Τράπεζα θεωρεί ότι θα προκύψουν σημαντικές συνέργειες από τις Εξαγορές, οι οποίες αναμένεται να ανέλθουν σε περίπου €547 εκατ. ετησίως προ φόρων μετά την πάροδο τριετίας από την ημερομηνία απόκτησής τους. Αυτές οι συνέργειες αναμένεται να προέλθουν σε μεγάλο βαθμό από την εξοικονόμηση κόστους που θα προέλθει από την ενοποίηση/συγχώνευση καταστημάτων και προσωπικού, η οποία θα πραγματοποιηθεί κατά έναν ορθολογικό και κοινωνικά υπεύθυνο τρόπο. Αναμένεται επίσης να προκύψουν συνέργειες από το χαμηλότερο κόστος χρηματοδότησης, κυρίως μέσω της βελτίωσης της τιμολόγησης προθεσμιακών καταθέσεων, καθώς και συνέργειες εσόδων από την πώληση νέων προϊόντων και αύξηση των σταυροειδών πωλήσεων των αποκτηθεισών τραπεζικών δραστηριοτήτων. Σημειώνεται ότι για τον υπολογισμό των συνεργειών ελήφθησαν υπόψη παραδοχές και εκτιμήσεις που βασίζονται σε δημοσιευμένα στοιχεία που αφορούν την τραπεζική αγορά στην Ελλάδα (Τράπεζα Ελλάδος για ρυθμό οικονομικής ανάπτυξης και μεγέθη τραπεζικής αγοράς, εκθέσεις Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, Ευρωπαϊκής Επιτροπής και Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για αναμενόμενη πορεία μεγεθών της τραπεζικής αγοράς, εκτιμήσεις πορείας επιτοκίων, δείκτες τραπεζικής διείσδυσης, πυκνότητας δικτύου καταστημάτων κλπ).

Αυτές οι συνέργειες, εφόσον πραγματοποιηθούν, αναμένεται να ενισχύσουν την δυνατότητα της Τράπεζας για δημιουργία εσόδων παραγωγή κεφαλαίων και απορρόφηση δυνητικών μελλοντικών ζημιών. Θεωρείται ότι οι συνέργειες αυτές είναι εφικτές υπό το πρίσμα της εμπειρίας της Τράπεζας στις στρατηγικές ενσωμάτωσης στοιχείων μετά από εξαγορές, δεδομένου ότι έχει εκτελέσει με επιτυχία περίπου 20 εξαγορές και συγχωνεύσεις τα τελευταία 15 χρόνια.

¹⁶ Πηγή: Ελεγμένες δημοσιευμένες οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01 – 31.12.2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Millennium Bank Ελλάδος βάσει ΔΛΠ/ΔΠΧΑ.

Ο κάτωθι πίνακας παρουσιάζει ορισμένες πληροφορίες σχετικά με την πηγή και το είδος των συνεργειών που η Τράπεζα αναμένει να επιτύχει σε ετήσια βάση, μετά την πάροδο τριετίας από την ημερομηνία απόκτησής τους, μέσω της ενσωμάτωσης των στοιχείων των ανωτέρω εξαγορών.

ΣΥΝΕΡΓΕΙΕΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ ΑΠΟΚΤΗΘΕΙΣΩΝ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ (ποσά σε εκατ. €)	ΚΟΣΤΟΥΣ	ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ	ΕΣΟΔΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ (%)
ΑΤΕbank	118	47	29	194	35%
Γενική	43	2	5	50	9%
Ελληνικές Δραστη- ριότητες Κυπριακών Τραπεζών	150	100	0	250	46%
ΜΒG	30	13	10	53	10%
Σύνολο	341	162	44	547	100%

Πηγή: επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Οι πληροφορίες που παρατίθενται παραπάνω, θα πρέπει να διαβαστούν από κοινού με τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις ενότητες 2 «ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ» και 3.9 «ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ, ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΤΟΥ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ» και τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και τις σχετικές με αυτές σημειώσεις, που περιλαμβάνονται σε άλλα σημεία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι αναμενόμενες συνέργειες που περιγράφονται ανωτέρω έχουν καταρτιστεί επί τη βάση ορισμένων παραδοχών και υποθέσεων αναφορικά με τη διαδικασία ενσωμάτωσης που έχει ξεκινήσει η Τράπεζα και η οποία θα συνεχιστεί με τις Εξαγορές, και το Επιχειρηματικό Σχέδιο της Τράπεζας. Συγκεκριμένα, οι ως άνω πληροφορίες έχουν καταρτιστεί επί τη βάση παραδοχών σχετικά με τις εξοικονομήσεις κόστους που θα προκύψουν από τον εξορθολογισμό του διευρυμένου και συνδυασμένου δικτύου υποκαταστημάτων της Τράπεζας στην Ελλάδα και του αριθμού των υπαλλήλων, καθώς επίσης και στη βάση εκτιμήσεων σχετικά με το μελλοντικό κόστος καταθέσεων της Τράπεζας και άλλα ζητήματα.

Οι ως άνω και οι λοιπές παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί στη σύνταξη των παραπάνω πληροφοριών υπόκεινται από τη φύση τους σε σημαντικές αβεβαιότητες και τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν, ίσως και ουσιωδώς, από τα προβλεπόμενα. Η Τράπεζα δεν μπορεί να παράσχει οποιαδήποτε εξασφάλιση ότι οι ως άνω παραδοχές είναι ορθές ή ότι οι ως άνω προβλέψεις και εκτιμήσεις θα αντανακλούν τα πραγματικά αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της Τράπεζας. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 2 «ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ» και πιο συγκεκριμένα «Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Εξαγορές».

Κόστος ενσωμάτωσης

Για την ενσωμάτωση των στοιχείων των Εξαγορών, η Τράπεζα αναμένει να επωμιστεί κόστος ύψους περίπου €423 εκατ. Το κόστος αυτό αναμένεται να προκύψει σε βάθος τριετίας, με το 38% να δημιουργείται εντός του 2013, το 45% το 2014 και το υπόλοιπο 17% εντός του 2015. Από το παραπάνω

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

κόστος αναμένεται ότι περίπου €159 εκατ. θα προκύψουν από την ενσωμάτωση των εξαγορασθέντων στοιχείων της ATEbank, περίπου €60 εκατ. από την εξαγορά της Γενικής Τράπεζας, περίπου €170 εκατ. από την ενσωμάτωση των εξαγορασθέντων στοιχείων κυπριακών τραπεζών και περίπου €34 εκατ από την εξαγορά της MBG, εφόσον ολοκληρωθεί.

Κατά τη διαδικασία της ενσωμάτωσης των δραστηριοτήτων, οι πιστοδοτικές πολιτικές, οι πολιτικές κανονιστικής συμμόρφωσης και οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζονται στις τραπεζικές εργασίες των αποκτηθεισών δραστηριοτήτων, όπως και οι πολιτικές και διαδικασίες για την αναδιάρθρωση απαιτήσεων, τη διαδικασία είσπραξης οφειλών και εμπλοκών επιχειρηματικών δανείων αλλιά και απαιτήσεων έναντι ιδιωτών. Σύμφωνα με το report Blackrock Diagnostic Assessment το οποίο συντάχθηκε τον Δεκέμβριο του 2011 η Τράπεζα Πειραιώς διαθέτει μεταξύ των καλύτερων υποδομών στην Ελλάδα, τόσο επιχειρηματικά όσο και τεχνικά και προτίθεται να χρησιμοποιήσει τις υποδομές αυτές και στις δραστηριότητες που απέκτησε μέσω εξαγορών με άμεσα και απτά αποτελέσματα.

Ενισχυμένη Κεφαλαιική Βάση

Την 31.03.2013, σε επίπεδο Ομίλου, αν ληφθεί υπόψη η εξαγορά της MBG, οι αναμορφωμένοι pro forma εποπτικοί δείκτες Equity Tier I, EBA Core Tier I, Tier I και συνολικός θα ήταν 13,3%, 14,5%, 14,6% και 14,8% αντίστοιχα (περίπου 300 μ.β. χαμηλότερα από τους αντίστοιχους δείκτες 13,5%, 14,8%, 14,9% και 15,2% της 31.03.2013). Οι δείκτες συμπεριλαμβάνουν τις προκαταβολές κεφαλαίου από το ΤΧΣ ύψους €8,4 δισ., ενώ στους αναμορφωμένους pro forma δείκτες έχει συνυπολογισθεί εκτιμώμενη αρνητική υπεραξία από την εξαγορά της Millennium Bank Ελλάδος ύψους €0,4 δισ. (υπολογισμός επί τη βάση των €0,4 δισ. λογιστικής αξίας της MBG στο τέλος Μαρτίου 2013 έναντι τιμήματος €1 εκατ που θα καταβληθεί από την Τράπεζα Πειραιώς κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Στα λογιστικά κεφάλαια της MBG περιλαμβάνεται η μετατροπή δανείου μειωμένης εξασφάλισης αλλιά και το εναπομείναν ποσό της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που απαιτείται για την επίτευξη συνολικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου €399 εκατ. όπως προσδιορίστηκε από την ΤτΕ. Επισημαίνεται ότι η οριστικοποίηση του ποσού επιμερισμού του κόστους εξαγοράς (PPA) θα πραγματοποιηθεί μετά την ανάληψη ελέγχου από την Τράπεζα Πειραιώς από ανεξάρτητο ελεγκτή).

Για τους λόγους, που εξηγούνται εκτενέστερα στις αντίστοιχες ενότητες που ακολουθούν, δεν ήταν εφικτό να καταρτιστούν συγκριτικά (pro forma) στοιχεία για την χρήση του 2012 για την ATEBank και τα μεγέθη των Κυπριακών Τραπεζών. Στις ίδιες ενότητες παρατίθενται ορισμένα επιλεγμένα στοιχεία, που σκοπό έχουν να γίνει καλύτερα κατανοητή η συνεισφορά των ανωτέρω αποκτήσεων στα μεγέθη του ομίλου.

Ειδικότερα, σημειώνεται ότι, εξαιρουμένης της αρνητικής υπεραξίας, η εξαγορά των ελληνικών δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών, η οποία έλαβε χώρα στο τέλος Μαρτίου 2013, δεν επέφερε μεταβολή άνω του 25% στον κύκλο εργασιών, ή/ και στα αποτελέσματα μετά από φόρους, ή/ και στην καθαρή θέση των μετόχων.

Ομοίως κι η εξαγορά του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας, η οποία πραγματοποιήθηκε στα μέσα Δεκεμβρίου του 2012, εξαιρουμένης της αρνητικής υπεραξίας, δεν επέφερε μεταβολή άνω του 25% στον κύκλο εργασιών, ή/ και στα αποτελέσματα μετά από φόρους, ή/ και στην καθαρή θέση των μετόχων.

Η υπό εξαγορά εταιρία BCP με βάση τα στοιχεία στις 31.12.2012 δεν θα επιφέρει σημαντική μεταβολή άνω του 25% στον κύκλο εργασιών, ή/ και στα αποτελέσματα μετά από φόρους, ή/ και στο ενεργητικό.

Απόκτηση περιουσιακών στοιχείων της ΑΤΕBank

Την 27η Ιουλίου 2012, η Τράπεζα απέκτησε επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος (ΑΤΕbank), έναντι τιμήματος ύψους €95 εκατ. Μέσω της συναλλαγής αυτής, η Τράπεζα απέκτησε το δίκτυο υποκαταστημάτων, όλες τις καταθέσεις, στοιχεία ενεργητικού και ορισμένες άλλες δραστηριότητες της ΑΤΕbank. Η απόκτηση από την Τράπεζα των ως άνω στοιχείων ενεργητικού διαφύλαξε τις καταθέσεις της ΑΤΕbank και εξασφάλισε τη συνέχιση της εξυπηρέτησης των πελατών της ΑΤΕbank, ενώ συνέβαλε στην ενδυνάμωση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος εν μέσω της οικονομικής κρίσης. Τα περιουσιακά στοιχεία της ΑΤΕbank τα οποία δεν αποκτήθηκαν, παρέμειναν στην Αγροτική Τράπεζα, η οποία ακολούθως τέθηκε υπό ειδική εκκαθάριση.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει επιλεγμένες χρηματοοικονομικές και άλλες πληροφορίες σχετικά με τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της ΑΤΕBank που απέκτησε η Τράπεζα κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, συμπεριλαμβανομένων των προσωρινών προσαρμογών εύλογης αξίας:

(ποσά σε € δισ. εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)	ΚΑΤΑ ΤΗΝ 27Η ΙΟΥΛΙΟΥ 2012
Επιλεγμένα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία και Δείκτες	
Σύνολο Ενεργητικού	21,6
Δάνεια μετά από Προβλήψεις	11,0
Καταθέσεις	14,9
Δάνεια μετά από προβλήψεις/ Καταθέσεις	74%
Μερίδια Αγοράς στην Ελλάδα	
Μερίδιο Αγοράς Δανείων	4,4%
Μερίδιο Αγοράς Καταθέσεων	8,5%
Πελάτες / Υποκαταστήματα / Εργαζόμενοι (αριθμός)	
Πελάτες (εκατ)	2,1
Υποκαταστήματα	468
Εργαζόμενοι	5.024

Πηγή: 1. Τα επιλεγμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία και οι επιλεγμένοι δείκτες βασίζονται σε Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

2. Για τα μερίδια αγοράς, για τα στοιχεία της Τράπεζας πηγή είναι οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01-31.03.2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, ενώ για την αγορά η βάση δεδομένων της ΤτΕ.

3. Για τα υπόλοιπα στοιχεία, επεξεργασία από την Τράπεζα μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

4. Τα στοιχεία εργαζομένων και υποκαταστημάτων αφορούν τη δραστηριότητα στην Ελλάδα.

Για το χρονικό διάστημα από 27.07.2012 ως 31.12.2012, τα καθαρά έσοδα που προέκυψαν από τα στοιχεία ισολογισμού που εξαγοράστηκαν ανέρχονται σε €194 εκατ. και τα λειτουργικά έξοδα ανήλθαν σε €129 εκατ. Τα αντίστοιχα κονδύλια για το α' τρίμηνο του 2013 ανέρχονται σε €45 εκατ. και €58 εκατ.

Ως τμήμα της συναλλαγής, η Τράπεζα απέκτησε μερίδιο στις: ΑΤΕ Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (100%), ΑΤΕ Bank Romania S.A. (93,27%), ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. (100%) και ΑΤΕ

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Insurance Romania S.A. (θυγατρική της ATE Insurance S.A. κατά 99,47%). Την 18η Απριλίου 2013, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για την πώληση της ATE Bank Romania S.A. (μετά την απόσχιση της πλειονότητας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ATE Bank Romania με εισφορά αυτών στην Piraeus Bank Romania), έναντι €10,3 εκατ., η οποία τελεί υπό την έγκριση των εποπτικών αρχών. Επιπλέον, σκοπεύει να πωλήσει την ATE Ασφαλιστική Α.Ε. και την ATE Insurance Romania S.A. και ως εκ τούτου προχώρησε στο χαρακτηρισμό των ως άνω θυγατρικών ως διακοπτόμενων δραστηριοτήτων για λογιστικούς σκοπούς.

Η απόκτηση στοιχείων της ATEBank ήταν μία πολύ σημαντική συναλλαγή για την Τράπεζα λόγω του μεγέθους των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που απέκτησε.

Η Τράπεζα απέκτησε επίσης ένα εθνικό δίκτυο 468 υποκαταστημάτων, περίπου το 45% από τα οποία ανήκουν στην ιδιοκτησία της Τράπεζας, προσφέροντας στην Τράπεζα περιθώριο εξοικονόμησης κόστους.

Η αρχική εκτίμηση του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού της ATEBank, όπως πραγματοποιήθηκε την 27η Ιουλίου 2012 κατά το χρόνο της εξαγοράς, ανέρχεται σε € 14,9 δισ., ενώ τα συνολικά στοιχεία παθητικού εκτιμήθηκαν στα € 21,6 δισ. δημιουργώντας χρηματοδοτικό κενό ύψους € 6,7 δισ. το οποίο καλύφθηκε από το ΤΧΣ. Από τις καταθέσεις πελατών, 60% ήταν καταθέσεις ταμειευτηρίου και όψεως, οι οποίες έχουν χαμηλότερο κόστος σε σχέση με τις προθεσμιακές καταθέσεις και είναι πιο σταθερές.

Τον Ιανουάριο του 2013 οριστικοποιήθηκε η «περίμετρος» των μεταβιβασθέντων στοιχείων και η διαφορά μεταξύ των μεταφερόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ανήλθε τελικά σε € 7,5 δισ. Σημειώνεται ότι το σύνολο του ενεργητικού των € 21,6 δισ. που εμφανίζεται στον πίνακα με τις επιλεγμένες χρηματοοικονομικές και άλλες πληροφορίες της ATEBank περιλαμβάνει την προαναφερόμενη διαφορά των € 7,5 δισ.

Το δίκτυο καταστημάτων της ATEbank εξυπηρετεί 2,1 εκατ. πελάτες. Οι σχέσεις με τους πελάτες είναι μακροχρόνιες και εδραιωμένες και το προσωπικό της ATEBank είναι έμπειρο, με στενές σχέσεις με τις τοπικές κοινωνίες και εξειδικευμένες γνώσεις σε τομείς όπως η αγροτική τραπεζική (agri-banking). Η Τράπεζα πιστεύει ότι η αύξηση των υπηρεσιών της στον αγροτικό τομέα θα την ωφελήσει περαιτέρω, καθώς ο αγροτικός τομέας αναμένεται να συμβάλει σημαντικά στην ανάκαμψη των ελληνικών εξαγωγών και της ελληνικής οικονομίας γενικότερα. Μέσω της απόκτησης περιουσιακών στοιχείων της ATEBank, η Τράπεζα διατηρεί πλέον εδραιωμένες σχέσεις με περίπου 700.000 αγροτικούς παραγωγούς στην Ελλάδα.

Σε σχέση με την απόκτηση περιουσιακών στοιχείων της ATEbank, η Τράπεζα πιστεύει ότι εξαγόρασε έναν ισχυρό ισολογισμό, δεδομένου ότι δεν απέκτησε τα περίπου €4,8 δισ. μη εξυπηρετούμενων δανείων που βάρυναν τον ισολογισμό της ATEbank κατά το χρόνο της εξαγοράς, και τα οποία παρέμειναν στην πρώην ATEbank η οποία τέθηκε σε καθεστώς ειδικής εκκαθάρισης.

Από την ενσωμάτωση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ATEBank η Τράπεζα αναμένει να εξασφαλίσει συνέργειες, οι οποίες αναμένεται να ανέλθουν σε €194 εκατ. ετησίως υπολογισμένες μετά την πάροδο τριετίας και σε προ φόρων βάση. Από το ως άνω ποσό, αναμένεται ότι περίπου τα €118 εκατ. θα σχετίζονται με τις συνέργειες στα κόστη, συμπεριλαμβανομένης της εξοικονόμησης χώρων, της εξάλειψης της αλληλοεπικάλυψης των υποδομών και της συνταξιοδότησης του προσωπικού χωρίς αντικατάσταση από νέες προσλήψεις υπαλλήλων. Επιπλέον, περίπου €47 εκατ. θα σχετίζονται με

συνέργειες χρηματοδότησης και περίπου €29 εκατ. θα σχετίζονται με συνέργειες εσόδων. Το κόστος ενσωμάτωσης που σχετίζεται με τα αποκτηθέντα στοιχεία της ΑΤΕBank αναμένεται να ανέλθει σε περίπου €159 εκατ., και αναμένεται να πραγματοποιηθεί κατά την περίοδο 2013-2015. Το κόστος αυτό αφορά κυρίως τις απαραίτητες μηχανογραφικές, λειτουργικές και λοιπές δαπάνες σε υποδομές και πόρους, τις οποίες συνεπάγεται η ενοποίηση των δραστηριοτήτων της ΑΤΕbank λόγω του σημαντικού μεγέθους τους.

Σε σχέση με την εξαγορά, το ΤΧΣ παρέσχε στην Τράπεζα εισφορά σε είδος, με τη μορφή ομολόγων εκδόσεως EFSF, συνολικού ποσού κεφαλαίου ύψους €7,3 δισ., καθώς και μετρητά ύψους €0,2 δισ., προκειμένου να καλυφθεί η διαφορά αξίας μεταξύ των μεταβιβασθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank.

Επιπλέον, το ΤΧΣ παρείχε περαιτέρω εισφορά σε είδος με τη μορφή ομολόγων εκδόσεως EFSF, συνολικού ποσού κεφαλαίου ύψους €570 εκατ. ως προκαταβολή για κάλυψη κεφαλαικών αναγκών τον Απρίλιο 2013.

Η ενσωμάτωση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank είναι σε πλήρη εξέλιξη, όπως αποδεικνύεται, μεταξύ άλλων, από την ολοκλήρωση της μεταφοράς των χαρτοφυλακίων επιχειρηματικών δανείων και τη μεταφορά όλων των δεδομένων των πελατών στις πλατφόρμες διαχείρισης πελατειακών σχέσεων της Τράπεζας, καθώς και την ενοποίηση όλων των γραμμών αναφοράς, την εναρμόνιση των κριτηρίων χορήγησης δανείων, των διαδικασιών παρακολούθησης και είσπραξης καθυστερήσεων και την ενσωμάτωση του ανθρώπινου δυναμικού έως το α' τρίμηνο του 2013. Η μετάπτωση των συστημάτων πληροφορικής αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Ιούνιο του 2013.

Στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2012 περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Ενεργητικό, Υποχρεώσεις και Ίδια Κεφάλαια) τα επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, που αποκτήθηκαν από την ΑΤΕBank, ενώ στα αποτελέσματα του 2012 συμπεριλήφθηκαν τα αποτελέσματα από την ημερομηνία απόκτησης μέχρι την 31.12.2012. Για το διάστημα 01.01.2012 μέχρι την 26.07.2012 δεν ήταν εφικτό να προσδιοριστούν με αξιοπιστία τα αποτελέσματα χρήσης, για τους ακόλουθους κυρίως λόγους:

- Η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε επιλεγμένα μόνο στοιχεία του Ενεργητικού (μεταξύ αυτών μόνο τα ενήμερα δάνεια κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) και Παθητικού της ΑΤΕbank και όχι ολόκληρη η νομική οντότητα. Επίσης, η Τράπεζα προσέφερε εργασία στο σύνολο των πρώην εργαζομένων της ΑΤΕbank, οι οποίοι απολύθηκαν από τον προηγούμενο εργοδότη τους (πρώην ΑΤΕbank). Από το σύνολο των εργαζομένων της πρώην ΑΤΕbank, το 90% αυτών (περίπου 5.000 από σύνολο 5.500) αποδέχτηκαν την πρόσκληση της Τράπεζας Πειραιώς και προσλήφθηκαν υπογράφοντας νέα σύμβαση εργασίας. Για τους λόγους αυτούς, δεν ήταν εφικτός ο προσδιορισμός της αξίας των ανωτέρω στοιχείων κατά την 31.12.2011 με αξιόπιστο τρόπο, ούτως ώστε στη συνέχεια να προσδιοριστεί και το αποτέλεσμα, που παρήχθη από τα στοιχεία αυτά, για την ανωτέρω περίοδο.
- Η εν λόγω περίοδος, που προηγήθηκε της εξαγοράς, χαρακτηρίζονταν από ασυνήθιστα υψηλή αβεβαιότητα και διαρκώς επιδεινούμενες συνθήκες στην αγορά και την οικονομία της χώρας. Αποτέλεσμα των συνθηκών που διαμορφώθηκαν, ήταν η σημαντική πτώση της συναλλακτικής δραστηριότητας σε όλους τους τομείς της οικονομίας, η μαζική εκροή καταθέσεων από το πιστω-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

τικό σύστημα και τη χώρα και η συνακόλουθη σημαντική αύξηση των επιτοκίων τους, η οποία με τη σειρά της συμπάρεσυρε και τα επιτόκια χορηγήσεων. Οποιαδήποτε προσπάθεια συνεπώς για προσέγγιση των αποτελεσμάτων της προαναφερθείσας περιόδου ή έστω προσομοίωσής τους, θα είχε στοιχεία αυθαιρεσίας, δεδομένου ότι προσέκρουε στις πρόσθετες και αντικειμενικές δυσκολίες προσδιορισμού των σημαντικότερων συντελεστών τους (π.χ. μεγέθη καταθέσεων, ύψος επιτοκίων, κ.λπ.).

Από την εξαγορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank προέκυψε χρεωστική υπεραξία ύψους €95 εκατ. Ο επιμερισμός του κόστους εξαγοράς των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank δεν έχει ακόμη οριστικοποιηθεί. Συνεπώς ενδέχεται να υπάρξουν αλληλαγές στην εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της ΑΤΕbank όταν οριστικοποιηθεί ο υπολογισμός τους. Τυχόν διαφορά μεταξύ της τελικής υπεραξίας και της αρχικώς αναγνωρισθείσας υπεραξίας, θα καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι τυχόν επιβάρυνση των ιδίων κεφαλαίων από διαγραφή μέρους της υπεραξίας, που δεν θα τεκμηριωθεί από την ολοκλήρωση του επιμερισμού του κόστους εξαγοράς, δεν αναμένεται ότι θα είναι σημαντική για την Τράπεζα.

Εξαγορά της Γενικής Τράπεζας

Την 14η Δεκεμβρίου 2012, η Τράπεζα Πειραιώς εξαγόρασε τη Γενική Τράπεζα από τη Société Générale S.A., έναντι €1 εκατ. Ως μέρος της συναλλαγής, η Société Générale S.A. συμφώνησε να επενδύσει συνολικό ποσό €460 εκατ. Το ποσό αυτό αποτελείται από τα εξής:

- εισφορά κεφαλαίου από τη Société Générale S.A. στη Γενική Τράπεζα ύψους €290 εκατ., και
- κάλυψη από τη Société Générale S.A. ομολόγων κύριου χρέους εκδόσεως της Τράπεζας συνολικής ονομαστικής αξίας €170 εκατ., με επιτόκιο 1,0%. Τα ομόλογα είναι εξαγοράσιμα στην ονομαστική τους αξία κατ' επιλογή της Τράπεζας και στην περίπτωση αυτή τα χρήματα που θα προέλθουν από την εξαγορά πρόκειται να χρησιμοποιηθούν για τη συμμετοχή στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, με μετρητά με έκδοση κοινών μετοχών της Τράπεζας, σε ποσοστό 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου των κοινών μετοχών της Τράπεζας υπολογισμένου βάσει του νέου συνολικού αριθμού κοινών μετοχών μετά την παρούσα αύξηση ή, εφόσον η διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης δεν ολοκληρωθεί μέχρι τα μέσα του 2014, τα ομόλογα μετατρέπονται αυτομάτως σε ομόλογα βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1 bonds) με μόνιμο μηχανισμό απομείωσης.

Η Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. με διακριτικό τίτλο «Geniki Bank» είναι μία από τις παλαιότερες τράπεζες στην Ελλάδα με αναγνωρίσιμη εμπορική επωνυμία και πελατειακή βάση. Ιδρύθηκε τον Οκτώβριο του 1937 με κεφάλαια του του Μετοχικού Ταμείου Στρατού και την επωνυμία Τράπεζα Μετοχικού Ταμείου Στρατού ΑΕ και αρχικά παρείχε περιορισμένο αριθμό τραπεζικών εργασιών με συγκεκριμένο πελατολόγιο τους στρατιωτικούς και μερισματούχους.

Στις 26 Ιανουαρίου 1963 οι μετοχές της Τράπεζας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Τον Σεπτέμβριο 1966 μετονομάστηκε σε Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. Η Τράπεζα, την εποχή εκείνη, αριθμούσε μόλις 7 καταστήματα (πέντε στην Αττική, ένα στην Θεσσαλονίκη και ένα στην Πάτρα).

Στις αρχές της δεκαετίας του 1990, η Γενική Τράπεζα ήταν ήδη μια πλήρης εμπορική τράπεζα που διέθετε δίκτυο 91 καταστημάτων και δυνατότητα κάλυψης όλη του φάσματος των τραπεζικών εργασιών.

Το 2004, υπογράφηκε συμφωνία πώλησης μετοχών και συμφωνίας μετόχων μεταξύ του Μετοχικού Ταμείου Στρατού και της Société Générale, από την οποία η Société Générale απέκτησε το 22,35% του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας. Ταυτόχρονα με την μεταβίβαση των μετοχών, ξεκίνησε η διαδικασία αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, μετά την ολοκλήρωση της οποίας, η Société Générale κατέστη ο πλειοψηφούν μέτοχος της τράπεζας, με ποσοστό 50,01% του μετοχικού κεφαλαίου της.

Με την απόκτηση της Γενικής Τράπεζας, η Τράπεζα απέκτησε μία πλήρως κεφαλαιοποιημένη τράπεζα η οποία πληροί τις εποπτικές απαιτήσεις των ελάχιστων κεφαλαίων όπως ορίζονται από την ελληνική νομοθεσία και την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα αναμένει να εξασφαλίσει συνέργειες από την ενσωμάτωση της Γενικής Τράπεζας οι οποίες ανέρχονται σε περίπου €50 εκατ. ετησίως, σε προ φόρων βάση, μετά την πάροδο τριετίας από την ημερομηνία απόκτησής της. Η Τράπεζα αναμένει οι ως άνω συνέργειες να εξασφαλιστούν από:

- σημαντικές εξοικονομήσεις στα διοικητικά έξοδα και τα έξοδα προσωπικού, οφειλόμενες στην ενσωμάτωση της Γενικής Τράπεζας στον Όμιλο, οι οποίες ανέρχονται σε €43 εκατ. Επισημαίνεται ότι η ένταξη της Γενικής Τράπεζας στον Όμιλο Πειραιώς, θα της επιτρέψει να επωφεληθεί σημαντικών οικονομικών κλίμακας, τις οποίες λόγω του μικρού της μεγέθους και του μεριδίου της στην ελληνική αγορά δεν ήταν σε θέση να αξιοποιήσει,
- χαμηλότερα έξοδα χρηματοδότησης μέσω βελτιωμένης τιμολόγησης προθεσμιικών καταθέσεων, τα οποία αναμένονται να οδηγήσουν σε συνέργειες ύψους περίπου €2 εκατ., και
- συνέργειες εσόδων ύψους περίπου €5 εκατ. λόγω ανόδου των σταυροειδών πωλήσεων και αύξησης της προϊοντικής διείσδυσης στο πελατολόγιο της Γενικής Τράπεζας, η οποία ήταν σε χαμηλότερο επίπεδο έναντι της αντίστοιχης της Τράπεζας Πειραιώς.

Τα έξοδα ενσωμάτωσης που σχετίζονται με τη Γενική Τράπεζα αναμένεται να ανέλθουν σε περίπου €60 εκατ., και θα πραγματοποιηθούν εντός της περιόδου 2013-2014.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει επιλεγμένες χρηματοοικονομικές και άλλες πληροφορίες σχετικά με τη Γενική Τράπεζα κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών εύλογης αξίας όπως αυτές οριστικοποιήθηκαν με την ολοκλήρωση του επιμερισμού του κόστους εξαγοράς:

(ποσά σε € δισ. εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)	ΚΑΤΑ ΤΗΝ 14Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012
Επιλεγμένα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	
Σύνολο Ενεργητικού	2,9
Δάνεια μετά από Προβλέψεις	1,9
Καταθέσεις	2,0
Δάνεια μετά από προβλέψεις/ Καταθέσεις	94%
Μερίδια Αγοράς στην Ελλάδα	
Μερίδιο Αγοράς Δανείων	1,4%

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε € δισ. εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)	ΚΑΤΑ ΤΗΝ 14Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012
Μερίδιο Αγοράς Καταθέσεων	1,2%
Πελάτες / Υποκαταστήματα / Εργαζόμενοι (αριθμός)	
Πελάτες (χιιλιάδες)	276
Υποκαταστήματα	104
Εργαζόμενοι	1.420

Πηγή: 1. Τα επιλεγμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία και οι επιλεγμένοι δείκτες βασίζονται σε δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

2. Για τα μερίδια αγοράς, για τα στοιχεία της Τράπεζας πηγή είναι οι ατομικές ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, ενώ για την αγορά η βάση δεδομένων της ΤτΕ.

3. Για τα υπόλοιπα στοιχεία, επεξεργασία από την Τράπεζα μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Εξαιρουμένης της αρνητικής υπεραξίας ποσού €351 εκατ., η οποία αναγνωρίστηκε μόνο κατά την πρώτη ενοποίηση και επηρέασε ισόποσα τα αποτελέσματα μετά από φόρους της χρήσης 2012, η εξαγορά του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας, η οποία ολοκληρώθηκε στις 14 Δεκεμβρίου 2012, δεν επέφερε σημαντική μεταβολή στα αποτελέσματα μετά από φόρους για το 2012.

Εντός του α' τριμήνου του 2013 ολοκληρώθηκε η διαδικασία επιμερισμού του κόστους εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας Α.Ε., βάσει των προβλεπόμενων διατάξεων του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων». Ως εκ τούτου, η επιπρόσθετη αρνητική υπεραξία από την εξαγορά της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. ανήλθε σε € 3,9 εκατ. (διαμορφώνοντας το συνολικό ποσό σε € 355 εκατ.) κι αναγνωρίστηκε στις ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες της 31.03.2013.

Οι διεταιρικές υποχρεώσεις του Ομίλου προς τον Όμιλο της Γενικής ανέρχονταν κατά την 31.12.2012 σε €216 εκατ. Δεν υπήρχαν σημαντικές διεταιρικές απαιτήσεις ή συναλληλαγές αποτελεσμάτων με τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας.

Ως μέρος αυτής της συναλληλαγής, η Τράπεζα απέκτησε συμμετοχές στις: Γενική Χρηματοδοτική Μίσθωση Α.Ε., Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε., Γενική Ασφαλιστική Πρακτόρευσης Α.Ε. και Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε., οι οποίες είναι πλέον θυγατρικές του Ομίλου.

Η κατάσταση οικονομικής θέσης της Γενικής Τράπεζας κατά την 31.12 των χρήσεων 2011 και 2012 παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2011	31.12.2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	62,3	83,0
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	222,4	242,5
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6,0	2,6
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλήψεις)	2.621,1	1.913,1

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ 3

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2011	31.12.2012
Χαρτοφυλάκιο τίτλων- διαθέσιμων προς πώληση	113,1	113,1
Συμμετοχές σε θυγατρικές	-	-
Ασώματες ακινητοποιήσεις	7,3	5,6
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	76,8	69,1
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	46,3	85,6
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	109,6	135,4
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.264,9	2.650,1
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	1.096,9	209,4
Υποχρεώσεις σε πελάτες	1.828,4	2.043,2
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4,2	1,9
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	125,1	-
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	17,0	13,5
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	5,3	6,4
Λοιπά στοιχεία παθητικού	26,2	20,8
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	3.103,3	2.295,1
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ		
Μετοχικό Κεφάλαιο-Κοινές Μετοχές	518,9	100,3
Προκαταβολή προοριζόμενη για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	60,0	350,0
Διαφορά από έκδοση κοινών μετοχών υπέρ το άρτιο	390,7	390,7
Ειδικό αποθεματικό	311,0	311,0
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	(1.118,9)	(797,1)
Σύνολο Καθαρής θέσης	161,7	354,9
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	3.264,9	2.650,9

Πηγή: Τα στοιχεία ισολογισμού βασίζονται στις ελεγμένες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες για την 31.12.2011 και 31.12.2012 αντίστοιχα που συντάχθηκαν από τη Γενική Τράπεζα της Ελλάδος βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

Η κατάσταση αποτελεσμάτων της Γενικής Τράπεζας κατά την 31.12 των χρήσεων 2011 και 2012 παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

(ποσά σε εκατ. €)*	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	175,0	130,7
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(69,9)	(68,8)
Καθαρά έσοδα από τόκους	105,1	61,9
Έσοδα από αμοιβές	25,8	19,1
Έξοδα από αμοιβές	(2,2)	(2,2)

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)*	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2012
Καθαρά έσοδα από αμοιβές	23,6	16,9
Έσοδα από μερίσματα	0,1	0,1
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(3,5)	17,6
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	0,2	0,0
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	125,5	96,5
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(484,4)	(99,2)
Απομείωση από Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	(287,7)	(15,3)
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους	(0,6)	(3,4)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(80,4)	(71,9)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(47,3)	(38,3)
Αποσβέσεις	(11,1)	(10,2)
Έξοδα απομείωσης στοιχείων ενεργητικού	(6,3)	(7,4)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(917,7)	(245,7)
Ζημιές χρήσης πριν από φόρους	(792,2)	(149,2)
Φόρος εισοδήματος	(3,3)	44,0
Ζημιές χρήσης μετά από φόρους	(795,6)	(105,2)

Πηγή: Τα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων βασίζονται στις ελεγμένες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.12.2011 και 2012 αντίστοιχα που συντάχθηκαν από τη Γενική Τράπεζα της Ελλάδος βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

Εξαγορά των Ελληνικών Δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank, Ελληνικής Τράπεζας)

Την 26η Μαρτίου 2013 η Τράπεζα κατέβαλε €524 εκατ. για να αποκτήσει όλες τις καταθέσεις, δάνεια και δίκτυο στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των υποκαταστημάτων τους στην Ελλάδα (εταιριών χρηματοδοτικών μισθώσεων και πρακτορεύσεων και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος – IBG). Η συμφωνία συνάφθηκε επί τη βάση πρότασης που υπέβαλε η Τράπεζα, κατόπιν πρόσκλησης προς τις ελληνικές τράπεζες από την Ελληνική Κυβέρνηση, την Τράπεζα της Ελλάδος και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Με αντίστοιχες συμβάσεις τον Απρίλιο 2013, η Τράπεζα συμφώνησε επίσης να αγοράσει τις υπηρεσίες θεματοφυλακής, διακανονισμού και άλλες σχετικές υπηρεσίες από τις ως άνω τρεις κυπριακές τράπεζες και τη δραστηριότητα διανομής μεριδίων ΟΣΕΚΑ (Αμοιβαίων Κεφαλαίων) της Cyprus Popular Bank.

Στην εξαγορά των ελληνικών δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών, η οποία είχε τη στήριξη του δημόσιου τομέα, οι βασικοί όροι της συναλλαγής, όπως η επιλογή των στοιχείων προς μεταβίβαση, το τίμημα και το χρονοδιάγραμμα καθορίστηκαν στα πλαίσια της δήλωσης του EUROGROUP με ημερομηνία 16.03.2013 και του σχετικού τεχνικού παραρτήματος (Technical Annex).

Σημειώνεται ότι για τον καθορισμό του τιμήματος μεταβίβασης των δραστηριοτήτων, λήφθηκαν υπόψη, πέραν των άλλων, οι ιδιαίτερες συνθήκες που ίσχυαν κατά την περίοδο της συναλλαγής και η «αναμενόμενη ζημία τους» ("Expected Loss") του δανειακού χαρτοφυλακίου τους κατά την επόμενη τριετία, όπως αυτή είχε υπολογιστεί, από εγνωσμένου κύρους διεθνή εταιρία που είχε προσληφθεί για να συνδράμει τις Κυπριακές Αρχές στο έργο μέτρησης των κεφαλαιακών αναγκών των Κυπριακών Τραπεζών. Για το λόγο αυτό η συγκεκριμένη άσκηση περιελάμβανε δύο σενάρια, ένα «βασικό μακροοικονομικό σενάριο» και ένα «δυσμενές – ακραίο μακροοικονομικό σενάριο», στα οποία εκτίμησε αντίστοιχα την «αναμενόμενη ζημία», καθώς και την μελλοντική κερδοφορία πριν από προβλέψεις σε κάθε σενάριο. Το ύψος των πρόσθετων αναμενόμενων ζημιών των εν λόγω δραστηριοτήτων, λαμβάνοντας υπόψη την κερδοφορία πριν από προβλέψεις, προσδιορίσθηκε σε € 2,9 δισ. περίπου στο «δυσμενές – ακραίο μακροοικονομικό σενάριο», ενώ στο «βασικό μακροοικονομικό σενάριο» σε σημαντικά χαμηλότερο επίπεδο.

Σε σχέση με την απόκτηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών, το ΤΧΣ έχει εγκρίνει και πρόκειται να καταβάλει στην Τράπεζα €524 εκατ., ποσό που κρίθηκε ως αναγκαία κεφαλαιακή ενίσχυση από την Τράπεζα της Ελλάδος εξαιτίας της συναλλαγής αυτής.

Από την ενσωμάτωση των δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα, υπολογίζονται περίπου €250 εκατ. σε συνέργειες προ φόρων ετησίως, μετά την πάροδο μίας τριετίας από την ημερομηνία απόκτησής τους, οι οποίες αναμένονται να προκύψουν από:

- σημαντικές εξοικονομήσεις κόστους, περίπου €150 εκατ., που θα προκύψουν από την ενσωμάτωση των δραστηριοτήτων στον Όμιλο της Τράπεζας, με έμφαση στον εξορθολογισμό του δικτύου καταστημάτων, την εξοικονόμηση χώρων, την εξάλειψη της αλληλοεπικάλυψης υποδομών και την κάλυψη των αναγκών στελέχωσης από εσωτερικές μετακινήσεις χωρίς νέες προσλήψεις
- χαμηλότερα έξοδα χρηματοδότησης μέσω βελτιωμένης τιμολόγησης προθεσμιακών καταθέσεων, με αποτέλεσμα συνέργειες ύψους περίπου €100 εκατ. Επισημαίνεται ότι η τιμολόγηση των χαρτοφυλακίων των προθεσμιακών καταθέσεων των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα ήταν υψηλότερη τόσο του μέσου όρου της αγοράς όσο και του μέσου όρου της Τράπεζας Πειραιώς, με αποτέλεσμα η σταδιακή σύγκλιση σε χαμηλότερο επίπεδο να συμβάλει στην επίτευξη των προαναφερθεισών συνεργειών. Υπογραμμίζεται ότι τα των καταθέσεων των δικτύων αυτών αφορούν υπόλοιπα προθεσμιακών καταθέσεων.

Τα έξοδα ενσωμάτωσης που σχετίζονται με τις ως άνω εξαγορές, αναμένεται να ανέλθουν σε περίπου €170 εκατ., και η Τράπεζα αναμένει ότι θα πραγματοποιηθούν εντός της περιόδου 2013-2014 (50% το 2013 και 50% το 2014).

Η Τράπεζα έχει ξεκινήσει τη διαδικασία ενσωμάτωσης των κυπριακών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Το σχέδιο ενσωμάτωσης θα ακολουθήσει το σύστημα το οποίο χρησιμοποίησε η Τράπεζα για την ενσωμάτωση της απόκτησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕBank. Συγκεκριμένα, έχει συσταθεί μία συντονιστική εκτελεστική επιτροπή υπεύθυνη για το σχέδιο ενσωμάτωσης με επικεφαλής τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και CEO και με συμμετέχοντες και από τα τέσσερα μέρη της συναλλαγής, δηλαδή την Τράπεζα, και καθεμία από τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας. Προκειμένου να διευκολυνθούν οι καθημερινές δραστηριότητες, έχουν αναπτυχθεί και τεθεί σε εφαρμογή ξεκάθαρες

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ιεραρχικές δομές για καθεμία από τις τρεις ομάδες κυπριακών τραπεζικών στοιχείων. Επιπλέον, έχει δημιουργηθεί ένα Τμήμα Διαχείρισης Έργου (PMO) παρόμοιο με εκείνο που χρησιμοποιήθηκε στην ενσωμάτωση της απόκτησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank, καθώς επίσης και ομάδες έργου ενσωμάτωσης. Η μετάπτωση των συστημάτων πληροφορικής των Κυπριακών Τραπεζών αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος Ιουλίου 2013 για την Ελληνική Τράπεζα, έως το τέλος Οκτωβρίου 2013 για την Cyprus Popular Bank και έως το τέλος Μαρτίου 2014 για την Τράπεζα Κύπρου.

Ο κάτωθι πίνακας παραθέτει επιλεγμένες οικονομικές και άλλες πληροφορίες σχετικά με τις καταθέσεις, τα δάνεια και τα υποκαταστήματα στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της Λαϊκής Τράπεζας Κύπρου και της Ελληνικής Τράπεζας, που αποκτήθηκαν την 26η Μαρτίου 2013, συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών εύλογης αξίας. Επισημαίνεται ότι ειδικά η μεταβίβαση των δανείων και των καταθέσεων των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών Κυπριακών τραπεζών πραγματοποιήθηκε με βάση την αποτύπωση κατά το τέλος της 15ης Μαρτίου 2013.

(ποσά σε € δισ. εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)	ΚΑΤΑ ΤΗΝ 26Η ΜΑΡΤΙΟΥ 2013
Επιλεγμένα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία και Δείκτες	
Σύνολο Ενεργητικού	18,9
Δάνεια μετά από Προβλέψεις	18,5
Καταθέσεις	15,0
Δάνεια μετά από Προβλέψεις/ Καταθέσεις	124%
Μερίδια Αγοράς στην Ελλάδα	
Μερίδιο Αγοράς Δανείων	9,9%
Μερίδιο Αγοράς Καταθέσεων	7,8%
Πελάτες / Υποκαταστήματα / Εργαζόμενοι (αριθμός)	
Πελάτες (εκατ)	1,2
Υποκαταστήματα	307
Εργαζόμενοι	5.077

Πηγή: 1. Τα επιλεγμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία και οι επιλεγμένοι δείκτες βασίζονται σε ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

2. Για τα μερίδια αγοράς, για τα στοιχεία της Τράπεζας πηγή είναι οι ατομικές ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, ενώ για την αγορά η βάση δεδομένων της ΤτΕ.

3. Για τα υπόλοιπα στοιχεία, επεξεργασία από την Τράπεζα μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Για τον επιμερισμό του κόστους κτήσης των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών «Τράπεζα Κύπρου», «Cyprus Popular Bank» (CPB) και «Ελληνική Τράπεζα», ο Όμιλος εφάρμοσε τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», αναπροσαρμόζοντας τα στοιχεία ενεργητικού, υποχρεώσεων και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις των αποκτηθεισών ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων σε εύλογες αξίες.

Ο επιμερισμός του κόστους εξαγοράς ολοκληρώθηκε στο α' τρίμηνο 2013 και ως εκ τούτου οι συνολικές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν, καθώς και η προκύπτουσα αρνητική υπεραξία ύψους €3,4 δισ είναι οριστικές.

Στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 31.03.2013 περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Ενεργητικό, Υποχρεώσεις και Ίδια Κεφάλαια) τα επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς και αφορούσαν τις δραστηριότητες στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της CPB Bank και της Ελληνικής Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα (leasing, factoring και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος - IBG), ενώ στα αποτελέσματα χρήσης συμπεριλήφθηκαν τα αποτελέσματα από την ημερομηνία απόκτησής τους μέχρι την 31.03.2013. Για το αντίστοιχο διάστημα του 2012 ή για ολόκληρη την χρήση του έτους αυτού δεν ήταν εφικτό να προσδιοριστούν με αξιοπιστία τα pro forma μεγέθη του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης, για τους ακόλουθους κυρίως λόγους:

- Από την Τράπεζα Πειραιώς αποκτήθηκαν επιλεγμένα μόνον στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού των ανωτέρω Τραπεζών και των θυγατρικών τους, εκ των οποίων τα περισσότερα παρακολουθούνται συστηματικά και λογιστικά από συστήματα εγκατεστημένα στα υποκαταστήματά τους στην Ελλάδα. Όμως, σημαντικά από τα αποκτηθέντα μεγέθη παρακολουθούνται σε συστήματα, τα οποία ήταν εγκατεστημένα σε θυγατρικές τους εταιρείες (Leasing & Factoring), οι οποίες δεν αποκτήθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς. Η ιδιαιτερότητα αυτή κατέστησε αδύνατη την άντληση των δεδομένων, που απαιτούνταν, για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων της προηγούμενης περιόδου/χρήσης για τα συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια.
- Πρόσθετο λόγο αποτέλεσε και το γεγονός ότι σημαντικό μέρος από το χαρτοφυλάκιο δανείων που αποκτήθηκαν, παρακολουθούνταν στα συστήματα των μητρικών Τραπεζών στην Κύπρο. Κατά την περίοδο που ακολούθησε την μεταβίβαση των στοιχείων στην Τράπεζα Πειραιώς, ως ύψιστη προτεραιότητα όλων των Κυπριακών Τραπεζών είχε τεθεί η άντληση και επεξεργασία δεδομένων και η παροχή τους στις εγχώριες και Ευρωπαϊκές αρχές, ώστε να προσδιοριστεί η συμμετοχή των καταθετών στην στήριξη της χώρας. Η ενασχόληση συνεπώς με την παροχή των ανωτέρω στοιχείων, σε συνδυασμό με το ειδικό καθεστώς διαχείρισης που τέθηκε σε ισχύ για τις δύο από τις Τράπεζες, περιόρισε τις δυνατότητές τους για παροχή στοιχείων προς την Τράπεζα Πειραιώς στα απολύτως αναγκαία επίπεδα για την μεταφορά και μόνον των εν λόγω δανείων, αποκλείοντας, με τον τρόπο αυτό, την δυνατότητα παραγωγής συγκριτικών στοιχείων για την προηγούμενη χρήση για τα χαρτοφυλάκια αυτά.

Σημειώνεται τέλος ότι το σύνολο ενεργητικού κάθε μιας ξεχωριστά από τις αποκτηθείσες δραστηριότητες αλλήλα και συνολικά δεν υπερέβαινε το 25% του συνολικού ενεργητικού του ομίλου.

Εξαγορά της MBG

Την 21η Απριλίου 2013, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία με την BCP, για την εξαγορά του συνόλου (100%) του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της, Millennium Bank Greece (MBG) έναντι € 1 εκατ. και τη συμμετοχή της BCP στο σχέδιο ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας. Η ανωτέρω συμφωνία τελεί υπό την αίρεση: (α) της ολοκλήρωσης ορισμένων διαδικαστικών ενεργειών και της θέσης σε εφαρμογή ορισμένων επιμέρους συμφωνιών μεταξύ των μερών στο πλαίσιο της διαδικασίας μετάβασης της Millennium από τον όμιλο BCP στον Όμιλο Πειραιώς (ενδεικτικά: για τη ανακεφαλαιοποίηση της

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Millennium εκ μέρους της BCP και τη συμμετοχή της BCP στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Πειραιώς), και (β) λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές (κεντρικές τράπεζες Ελλάδος & Πορτογαλίας, Υπουργείο Οικονομικών της Πορτογαλίας Δ/νση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την απόκτηση της Millennium ΑΕΔΑΚ).

Σύμφωνα με τους όρους της συμφωνίας εξαγοράς της MBG:

- πριν την ολοκλήρωση της ανωτέρω εξαγοράς, η BCP θα ανακεφαλαιοποιήσει πλήρως την MBG κατά €400 εκατ. σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, μέσω της μετατροπής της υφιστάμενης ενδοεταιρικής χρηματοδότησης που παρέχει η BCP στη MBG ύψους €261 εκατ., προσθέτως προς τα €139 εκατ. τα οποία εισέφερε η BCP το Δεκέμβριο του 2012.
- Με την ολοκλήρωση της εξαγοράς, η BCP θα καλύψει Νέες Μετοχές στην Τιμή Διάθεσης, ποσού €400 εκατ. Η BCP θα λάβει επίσης και τους αντίστοιχους τίτλους παραστατικού δικαιωμάτων απόκτησης μετοχών (Τίτλους ΤΧΣ). Η BCP, ως κάτοχος των Νέων Μετοχών, θα περιορίζεται στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου ως ακολούθως: η BCP θα ασκεί το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο για τις αποφάσεις τροποποίησης του καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της εταιρίας ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στο Κ.Ν. 2190/1920.

Οι περιορισμοί στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου της BCP θα λήγουν την ενωρίτερη από τις τρεις ακόλουθες ημερομηνίες:

- όταν το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου επί του συνόλου των κοινών μετοχών της Τράπεζας που δεν έχουν περιορισμούς στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου είναι κάτω από το 5% ή:
- εξήντα έξι μήνες από την ολοκλήρωση της αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή:
- όταν το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας μπορεί σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010 να ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα ψήφου.

Κατά τους όρους της συναλλαγής, η Τράπεζα θα αποκτήσει μία τράπεζα που πληροί τις εποπτικές απαιτήσεις για τα ελάχιστα ίδια κεφάλαια που καθορίζονται από την ελληνική νομοθεσία και την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Millennium Bank Ελλάδος ξεκίνησε τη λειτουργία της στην ελληνική αγορά το Σεπτέμβριο του 2000 με την επωνυμία Novabank, μέσω του ανοίγματος 45 καταστημάτων. Από το 2005 η Τράπεζα εντάχθηκε στον όμιλο Millennium Bank BCP κατά ποσοστό 100%. Τον Απρίλιο 2013 η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία για την απόκτηση του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Millennium Bank Ελλάδος.

Η Millennium Bank παρέχει ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών που περιλαμβάνει λιανική και επιχειρηματική τραπεζική, διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, διαμεσοληβήσεις για πώληση ασφαλιστικών προϊόντων, υπηρεσίες επενδύσεων. Κύρια αγορά της Τράπεζας υπήρξε η λιανική τραπεζική, προσφέροντας ποικιλία πρόσθετων χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών σε ιδιώτες (κυρίως μεσαίου και υψηλού εισοδήματος) και επιχειρηματικούς πελάτες, μέσω ενιαίου δικτύου καταστημάτων.

Η πελατειακή βάση της Millennium Bank αριθμεί 220 χιλιάδες πελάτες, οι οποίοι εξυπηρετούνται μέσω δικτύου 120 καταστημάτων και περίπου 200 ATMs που διαθέτει η Τράπεζα σε όλη την ελληνική επικράτεια και μέσω του προσωπικού που αριθμεί 1.200 άτομα περίπου.

Η εξαγορά της MBG αναμένεται να αποδώσει ετήσιες συνέργειες, οι οποίες θεωρείται ότι θα ανέλθουν ετησίως σε περίπου €53 εκατ. προ φόρων μέχρι το τέλος του 2015 σε σταδιακή και προ φόρου βάση. Οι ως άνω συνέργειες αναμένεται να περιλαμβάνουν:

- συνέργειες κόστους ύψους περίπου €30 εκατ., οι οποίες θα προέλθουν κυρίως από τη βελτιστοποίηση του δικτύου των υποκαταστημάτων και την εξάλειψη αλληλεπικαλυπτόμενων υποδομών (τεχνολογία, δραστηριότητα, κοινές υπηρεσίες κ.λπ.),
- συνέργειες χρηματοδότησης ύψους περίπου €13 εκατ. που θα προκύψουν κυρίως από τη μείωση των αρνητικών περιθωρίων (negative spreads) των προθεσμιακών καταθέσεων καθώς η δραστηριότητα προσέληκσης καταθέσεων θα συγκεντρωθεί σε μία ενιαία πλατφόρμα και από το χαμηλότερο κόστος καταθέσεων, και
- συνέργειες εσόδων ύψους περίπου €10 εκατ. που θα προκύψουν κυρίως από τις κατηγορίες επιχειρηματικής δραστηριότητας τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων.

Τα έξοδα ενσωμάτωσης που σχετίζονται με την MBG αναμένεται να ανέλθουν σε περίπου €34 εκατ., και θα πραγματοποιηθούν εντός της περιόδου 2013-2015.

Η μετάπτωση των συστημάτων πληροφορικής της Millennium Bank αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος Μαρτίου 2014.

Η κατάσταση οικονομικής θέσης της Millennium Bank Ελλάδος κατά την 31.12 των χρήσεων 2011 και 2012 παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2011	31.12.2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	107,1	93,8
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων χωρίς τακτή λήξη	59,2	69,4
Λοιπές απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	839,7	45,0
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	3,4	8,4
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εμπορικής εκμετάλλευσης	114,5	80,3
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης	2,4	0,4
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.653,3	4.235,5
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	80,3	58,0
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	68,6	2,3
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	117,1	-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2011	31.12.2012
Επενδύσεις σε ακίνητα	11,0	10,4
Συμμετοχές σε θυγατρικές και λοιπές συν- δεδεμένες επιχειρήσεις	0,0	0,0
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3,1	3,3
Κτίρια και εξοπλισμός	26,8	23,0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	27,7	74,6
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	98,9	117,7
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.213,0	4.822,4
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	607,1	255,8
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.018,7	106,7
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εμπο- ρικής εκμετάλλευσης	110,2	75,5
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης	6,0	1,8
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.939,2	2.912,1
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	150,4	112,2
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στο προσωπικό	3,8	4,4
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	-	939,8
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητι- κού	-	170,2
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	0,1
Προβλέψεις	3,0	8,0
Λοιπές υποχρεώσεις	50,6	48,5
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	5.889,0	4.635,2
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	199,9	219,5
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	362,8	481,6
Αποθεματικό αναπροσαρμογής	(0,1)	0,7
Ζημίες εις νέον	(237,8)	(514,7)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής	323,9	187,1
Δικαιώματα μειοψηφίας	0,1	0,1
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιω- μάτων μειοψηφίας	324,0	187,2
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	6.213,0	4.822,4

Πηγή: Τα στοιχεία ισολογισμού βασίζονται στις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες για την 31.12.2011 και 31.12.2012 αντίστοιχα που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Millennium Bank Ελλάδος βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

Η κατάσταση αποτελεσμάτων της Millennium Bank Ελλάδος κατά την 31.12 των χρήσεων 2011 και 2012 παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

(ποσά σε εκατ. €)*	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	393,1	199,4
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(195,6)	(187,7)
Καθαρά έσοδα από τόκους	197,5	11,6
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	28,1	28,3
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(5,5)	(3,7)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	22,6	24,6
Έσοδα από τίτλους	0,0	0,0
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	8,2	5,4
Αποτελέσματα επενδυτικών πράξεων	-	19,6
Λοιπά λειτουργικά (έξοδα)/έσοδα	1,6	(0,0)
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	230,0	61,2
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(64,1)	(48,7)
Έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(55,4)	(50,8)
Προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	(89,5)	(275,2)
Προβλέψεις λοιπών στοιχείων	(1,4)	(3,3)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων	(174,9)	-
Αποσβέσεις	(13,7)	(7,3)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(399,0)	(385,2)
Ζημιές περιόδου	(169,0)	(324,1)
Φόρος εισοδήματος	15,4	47,1
Ζημιές μετά από φόρους	(153,6)	(276,9)
Κατανέμονται σε:		
Ιδιοκτήτες της μητρικής	(153,6)	(276,9)
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	0,0
Βασικά και απομειωμένα κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή	(24,29)	(40,66)

Πηγή: Τα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων βασίζονται στις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.12.2011 και 2012 αντίστοιχα που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Millennium Bank Ελλάδος βάσει Δ.Λ./Δ.Π./Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Όλες οι εξαγορές επιχειρήσεων καταχωρούνται με βάση τη μέθοδο εξαγοράς του Δ.Π.Χ.Α. 3 κατά την ημερομηνία όπου ο Όμιλος αποκτά τον έλεγχο. Με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 3 ο εξαγοράζων πρέπει κατά την ημερομηνία εξαγοράς να προσδιορίσει το τίμημα και να αποτιμήσει σε εύλογες αξίες όλα τα αναγνωριζόμενα περιουσιακά στοιχεία και όλες τις υποχρεώσεις του εξαγοραζόμενου. Το Δ.Π.Χ.Α. 3 προβλέπει μέχρι ένα έτος για την ολοκλήρωση της μεθόδου εξαγοράς.

Ειδικότερα, για συνενώσεις επιχειρήσεων, ο Όμιλος αναγνωρίζει τυχόν υπεραξία (goodwill) κατά την ημερομηνία απόκτησης ελέγχου και την επιμετρά ως τη διαφορά του (α) από το (β), όπου:

(α) το σύνολο:

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

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

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

Φορολογική αντιμετώπιση της αρνητικής υπεραξίας

Ο φόρος εισοδήματος στην Ελλάδα υπολογίζεται σε επίπεδο εταιρειών και όχι σε επίπεδο ομίλων. Σημειώνεται ότι η κείμενη Ελληνική νομοθεσία προβλέπει απαλλοττωτικές διατάξεις για τα ποσά της αρνητικής υπεραξίας που προκύπτουν στις περιπτώσεις συγχωνεύσεων πιστωτικών ιδρυμάτων, χωρίς όμως να υπάρχει ρύθμιση ή ερμηνεία όσον αφορά την αντιμετώπισή τους σε περίπτωση κεφαλαιοποίησης ή διανομής τους.

Υπό την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, η διαφορά που τυχόν προκύπτει συνεπεία συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως, που διενεργείται βάσει του άρθρου 16 παρ. 5 ν. 2515/1997, και η οποία (διαφορά) ορίζεται ως το πιστωτικό υπόλοιπο που απομένει μετά την απόσβεση της αξίας του εισφερομένου μετοχικού κεφαλαίου της απορροφωμένης τραπεζής κατά την αξία των συμμετοχών που η απορροφώσα εμφανίζει στα βιβλία της, δεν υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος και αναγνωρίζεται σε λογαριασμό της φορολογικής καθαρής θέσης της απορροφώσας. Με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία δεν ρυθμίζεται νομοθετικά ή ερμηνευτικά η αντιμετώπιση της ανωτέρω διαφοράς σε περίπτωση κεφαλαιοποίησης ή απόφασης περί διανομής της στο μέλλον.

3.4 ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Ο Όμιλος Πειραιώς προσφέρει ένα μεγάλο εύρος χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις, που περιλαμβάνουν υπηρεσίες λιανικής τραπεζικής, παράλληλα με προηγμένες εφαρμογές ηλεκτρονικής τραπεζικής, επιχειρηματικών και ναυτιλιακών χρηματοδοτήσεων, επενδυτικής τραπεζικής, κεφαλαιαγορών και παροχής σχετικών με αυτές υπηρεσιών, υπηρεσίες χρηματιστηριακών συναλλαγών, διαχείρισης κεφαλαίων και υπηρεσίες treasury και άλλες συμπληρωματικές υπηρεσίες, όπως real estate, τραπεζοασφαλειών και χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Στην Ελλάδα, ο Όμιλος διαδραματίζει πρωταγωνιστικό ρόλο στην παροχή τραπεζικών υπηρεσιών και πιστοδοτήσεων σε μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις με ετήσιο κύκλο εργασιών από €2,5 ως €100 εκατ., καθώς επικεντρώνεται κυρίως στις μεσαίες επιχειρήσεις, αλλά και σε ιδιώτες και επιχειρήσεις του αγροτικού τομέα σε συνέχεια και της εξαγοράς ΑΤΕbank. Επίσης, η Τράπεζα είναι από τους κύριους παρόχους τραπεζικών υπηρεσιών σε ιδιώτες, αλλά και ένας από τους κύριους συμβούλους υπηρεσιών κεφαλαιαγοράς και επενδυτικής τραπεζικής, χρηματοδοτικής μίσθωσης και ναυτιλιακής τραπεζικής στην Ελλάδα. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει μία από τις πρωταγωνιστικές θέσεις στις εφαρμογές και υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής (e-banking) και της χρηματοδότησης φιλικών προς το περιβάλλον έργων ή στοιχείων του ενεργητικού (green banking).

Στα τέλη Ιουλίου 2012, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε το «υγιές» τμήμα της ΑΤΕbank (επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού), αναβαθμίζοντας σημαντικά τη θέση και παρουσία του Ομίλου στις τραπεζικές εργασίες στην Ελλάδα. Πέντε μήνες αργότερα η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη συμφωνία με τη Societe Generale για την απόκτηση του συνολικού ποσοστού συμμετοχής (99%) της τελευταίας στη Γενική Τράπεζα. Το Μάρτιο του 2013, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας. Οι συναλλαγές συνιστούν σημαντικά βήματα προς την κατεύθυνση της αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, διαδικασία στην οποία η Τράπεζα Πειραιώς έχει συμμετάσχει από την πρώτη στιγμή. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.10.9 «Πληροφορίες για τις Τάσεις και τις Προοπτικές της Τράπεζας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Στις 21 Απριλίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε οριστική συμφωνία για την απόκτηση του 100% της Millennium Bank Ελλάδας και τη συμμετοχή της πωλήτριας ΒCP στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς με ποσό €400 εκατ. Η συμφωνία τελεί υπό την αίρεση λήψης όλων των απαραίτητων αδειών και εγκρίσεων και πλήρωσης των λοιπών όρων (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Το α' τρίμηνο του 2013, ο Όμιλος είχε συνολικά καθαρά έσοδα €432 εκατ., που αναλύονται σε €315 εκατ. καθαρά έντοκα έσοδα, €55 εκατ. καθαρά έσοδα από προμήθειες και €62 εκατ. χρηματοοικονομικά, έσοδα από μερίσματα και λοιπά έσοδα.

Κατά τη χρήση 2012 ο Όμιλος είχε συνολικά καθαρά έσοδα €2.217 εκατ., που αναλύονται σε €1.028 εκατ. καθαρά έντοκα έσοδα, €218 εκατ. καθαρά έσοδα από προμήθειες και €972 εκατ. χρηματοοικονομικά, έσοδα από μερίσματα και λοιπά έσοδα, με θετική συμβολή €394 εκατ. από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα επαναγοράς νέων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Buy Back) το Δεκέμβριο 2012, €282 εκατ. από την επαναγορά ομολόγων έκδοσης της Τράπεζας Πειραιώς το πρώτο 6μηνο του 2012 και €351 εκατ. από την αρνητική υπεραξία συνέπεια της απόκτησης της Γενικής Τράπεζας. Το 2012, το 50% των ενοποιημένων καθαρών εσόδων προήλθε από τη λιανική τραπεζική, συμπεριλαμβανομένων των Μεσαίων και Μικρών Επιχειρήσεων, το 15%

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

από εργασίες τραπεζικής μεγάλων επιχειρήσεων, το 1% από εργασίες επενδυτικής τραπεζικής και το υπόλοιπο 34% από τη διαχείριση κεφαλαίων, υπηρεσίες treasury και άλλες συμπληρωματικές εργασίες.

Το ενεργητικό του Ομίλου Πειραιώς ανήλθε στις 31 Μαρτίου 2013 σε €85.926 εκατ. ενσωματώνοντας το ενεργητικό των κυπριακών δραστηριοτήτων που αποκτήθηκαν το Μάρτιο 2013, ενώ στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώθηκε σε €70.406 εκατ. Το σύνολο των καταθέσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε στο τέλος Μαρτίου 2013 σε €53.340 εκατ. έναντι €36.971 εκατ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2012. Στις 31 Μαρτίου 2013 οι καταθέσεις στην Ελλάδα ανέρχονταν σε €48.713 εκατ. (περιλαμβάνονται οι καταθέσεις των τριών κυπριακών τραπεζών ύψους €14.136 εκατ.) αποτελώντας το 91% των καταθέσεων του Ομίλου, ενώ οι καταθέσεις των διεθνών δραστηριοτήτων ήταν €4.627 εκατ. (9% του συνόλου) Στο τέλος του 2012 οι καταθέσεις του Ομίλου στην Ελλάδα ανήλθαν σε €32.413 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 19% της εγχώριας αγοράς καταθέσεων. Οι καταθέσεις των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου αντίστοιχα διαμορφώνονταν στα €4.559 εκατ., ενσωματώνοντας σε συνέχεια της απορρόφησης της ATEbank τη θυγατρική ATEbank Romania¹⁷ και τις εργασίες του καταστήματος στη Φρανκφούρτη, καθώς και τις καταθέσεις της Γενικής Τράπεζας.

Τα δάνεια προ προβλήσεων του Ομίλου στο τέλος Μαρτίου 2013 ήταν €71.868 εκατ. έχοντας ενσωματώσει για πρώτη φορά τα δάνεια των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών ύψους €23.360 εκατ., ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώθηκαν σε €50.573 εκατ. Το σύνολο των δανείων στην Ελλάδα διαμορφώθηκε στα €64.553 εκατ. στις 31.03.2013 και στα €43.235 εκατ. στις 31.12.2012. Σημειώνεται ότι τα δάνεια του τέλους Δεκεμβρίου 2012 περιλαμβάνουν ποσό €2,1 δισ. που αφορούσε στην εκταμίευση εποχιακού δανείου προς τον ΟΠΕΚΕΠΕ για καταβολή κοινοτικών ενισχύσεων προς περίπου 700 χιλιάδες αγρότες (ποσό που τον Φεβρουάριο 2013 είχε αποπληρωθεί). Τα δάνεια από τις διεθνείς δραστηριότητες διαμορφώθηκαν στο τέλος του α' τριμήνου 2013 σε €7.315 εκατ. από €7.338 εκατ. στο τέλος του 2012. Ανά πελατειακή κατηγορία, στις 31.03.2013 το σύνολο του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ανήλθε στα €47.663 εκατ, αντιπροσωπεύοντας το 66% του συνολικού χαρτοφυλακίου, ενώ τα δάνεια προς ιδιώτες στα €24.205 εκατ. ή 34% επί του συνολικού χαρτοφυλακίου. Αντίστοιχα, στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 το σύνολο του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ανήλθε στα €32.579 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 64% του συνολικού χαρτοφυλακίου, ενώ τα δάνεια προς ιδιώτες στα €17.994 εκατ. ή 36% επί του συνολικού χαρτοφυλακίου. Το υπόλοιπο των δανείων μετά από προβλήσεις διαμορφώθηκε στις 31 Μαρτίου 2013 στα €60.687 εκατ. έναντι €44.613 εκατ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2012, με το δείκτη δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου Πειραιώς να βελτιώνεται σημαντικά στο 114% στις 31.03.2013 από 121% το 2012 και 156% το 2011.

Ο Όμιλος χρηματοδοτεί τις χορηγήσεις και το χαρτοφυλάκιο κιντών αξιών του πρωτίστως διαμέσου των καταθέσεων των πελατών του και της διατραπεζικής αγοράς (κυρίως μέσω των πράξεων αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρου με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα λόγω των τρεχουσών συνθηκών της αγοράς). Λόγω των τρεχουσών συνθηκών της αγοράς σημαντικό μέρος της χρηματοδότησης εξασφαλίζεται και μέσω των μηχανισμών του Ευρωσυστήματος (τόσο της Ευρωπαϊκής

17 Την 18.04.2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής (93,27%) της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της ATE Bank Romania S.A. έναντι ποσού €10,3 εκατ. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.4.4 «Σημαντικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Κεντρικής Τράπεζας όσο και του έκτακτου μηχανισμού ELA της Τράπεζας της Ελλάδος). Για τη χρηματοδότηση μέσω των μηχανισμών αυτών παρέχονται οι απαραίτητες εξασφαλίσεις υπό τη μορφή δανείων ή / και ομολόγων (βλέπε ενότητα 3.4.3 «Ελληνική Τραπεζική Αγορά» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Στο τέλος Μαρτίου 2013 οι πηγές ρευστότητας του Ομίλου περιελάμβαναν καταθέσεις πελατών (65%), τίτλους που εκδόθηκαν σε θεσμικούς επενδυτές (1%), χρηματοδότηση μέσω Ευρωσυστήματος (26%) και λοιπές υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (9%). Αντίστοιχα την 31.12.2012 οι καταθέσεις πελατών αντιπροσώπευαν το 53% των πηγών ρευστότητας του Ομίλου, οι τίτλοι προς θεσμικούς επενδυτές το 1%, η χρηματοδότηση μέσω Ευρωσυστήματος το 45% και οι λοιπές υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα το 1%. Οι τάσεις στο διατραπεζικό δανεισμό, ως επακόλουθο της οικονομικής κρίσης, έχουν περιορίσει την πρόσβαση του Ομίλου σε παραδοσιακές πηγές ρευστότητας και, κατά συνέπεια, έχουν οδηγήσει στην εξάρτηση σε σημαντικό βαθμό από τη χρηματοδότηση μέσω του Ευρωσυστήματος. Στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η συνολική άντληση ρευστότητας έναντι ενεχύρων της Τράπεζας Πειραιώς από το Ευρωσύστημα ανερχόταν σε € 31,6 δισ. Επισημαίνεται ότι το αυξημένο κόστος χρηματοδότησης τόσο μέσω καταθέσεων όσο και μέσω Ευρωσυστήματος (κυρίως μηχανισμός ELA) επιβάρυνε σημαντικά το καθαρό έντοκο αποτέλεσμα του 2012. Ωστόσο από τα μέσα Ιανουαρίου 2013 το ελληνικό τραπεζικό σύστημα απέκτησε εκ νέου πρόσβαση στη χρηματοδότηση μέσω της ΕΚΤ, γεγονός που αναμένεται να οδηγήσει σε μείωση του κόστους χρηματοδότησης. Επιπρόσθετα, πραγματοποιήθηκαν μετά από μεγάλο χρονικό διάστημα γερο συναλλαγές με πιστωτικά ιδρύματα, γεγονός που είναι ενδεικτικό της βελτίωσης κλίματος.

Τα προ φόρων αποτελέσματα του 1ου τριμήνου 2013 διαμορφώθηκαν σε ζημιά €336 εκατ., ενώ τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου που αναλογούν στους μετόχους από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, διαμορφώθηκαν σε κέρδη €203 εκατ. με τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες να εμφανίζουν κέρδη €12 εκατ. Σημειώνεται ότι τα ποσά αυτά δεν περιλαμβάνουν την αρνητική υπεραξία εξαγοράς του ελληνικού δικτύου των Κυπριακών Τραπεζών ύψους €3.414 εκατ. (σημείωση 27 ενοποιημένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών 31 Μαρτίου 2013).

Τα προ φόρων αποτελέσματα της χρήσης 2012 διαμορφώθηκαν σε ζημιά €1.185 εκατ, ενώ τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου για το 12μηνο 2012 που αναλογούν στους μετόχους από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, διαμορφώθηκαν σε ζημίες €513 εκατ. με τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες να εμφανίζουν κέρδη €13 εκατ.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 31.03.2013 διαμορφώθηκε σε €1.301 εκατ. Συμπεριλαμβανομένης της κεφαλαιακής ενίσχυσης ύψους €8.429 εκατ. που πρόκειται να πραγματοποιηθεί με την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου διαμορφώθηκαν στο τέλος Μαρτίου 2013 στα €9.730 εκατ. Ο συνολικός δείκτης επάρκειας κεφαλαίων στο τέλος Μαρτίου 2013 διαμορφώθηκε στο 15,2%, ενώ ο δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I EBA) διαμορφώθηκε σε 14,8% συμπεριλαμβάνοντας τις Προκαταβολές Κεφαλαίου και τις Βεβαιώσεις ΤΧΣ, συνολικού ύψους €8,4 δισ. από το ΤΧΣ.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 31.12.2012 διαμορφώθηκε αρνητικά σε €2.316 εκατ. Συμπεριλαμβανομένων των Προκαταβολών Κεφαλαίου από το ΤΧΣ (ύψους €7.905 εκατ., στο οποίο δεν περιλαμβάνεται το ποσό των €524 εκατ. που απαιτείται να καλύψει το ΤΧΣ λόγω της εξαγοράς από την Τράπεζα των δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών), τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου διαμορφώθηκαν στο τέλος του 2012 στα €5.589 εκατ. Ο συνολικός δείκτης επάρκειας κεφαλαίων στο

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

τέλος Δεκεμβρίου 2012 (pro forma) διαμορφώθηκε στο 12,2%, ενώ ο δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I EBA) (pro forma) διαμορφώθηκε σε 11,7% συμπεριλαμβάνοντας τις Προκαταβολές Κεφαλαίου και Βεβαιώσεις ΤΧΣ ύψους €7,9 δισ. από το ΤΧΣ.

Κατά την 31 Μαρτίου 2013, ο Όμιλος απασχολούσε συνολικά 23.574 εργαζόμενους με 17.407 να εργάζονται στην Ελλάδα και 6.167 στο εξωτερικό.

Την ίδια περίοδο το σύνολο των καταστημάτων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς αριθμούσε 1.630 καταστήματα, εκ των οποίων τα 1.186 καταστήματα λειτουργούν στην Ελλάδα και τα υπόλοιπα 444 καταστήματα στο εξωτερικό.

Ειδικότερα, ο Όμιλος Πειραιώς διαθέτει παρουσία στην Αλβανία μέσω της θυγατρικής Tirana Bank I.B.C και ένα δίκτυο από 56 καταστήματα, στη Ρουμανία με 167 καταστήματα με τα 144 μέσω της θυγατρικής Piraeus Bank Romania S.A. και 23 μέσω της ATEbank Romania S.A.¹⁸, στη Βουλγαρία με 83 καταστήματα μέσω της θυγατρικής Piraeus Bank Bulgaria A.D., στη Σερβία με 42 καταστήματα μέσω της θυγατρικής Piraeus Bank Beograd A.D., στην Αίγυπτο με 42 καταστήματα μέσω της θυγατρικής Piraeus Bank Egypt S.A.E., στην Ουκρανία με 38 καταστήματα μέσω της JSC Piraeus Bank I.C.B. και, τέλος, στην Κύπρο με 14 καταστήματα μέσω της Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ. Ο Όμιλος Πειραιώς διαθέτει, επίσης, ένα κατάστημα στο Λονδίνο και ένα κατάστημα στη Φρανκφούρτη, προερχόμενο από την ATEbank.

Από το 2000, με την έναρξη λειτουργίας της ηλεκτρονικής της Τράπεζας πλατφόρμας winbank ο στόχος ήταν η δημιουργία ενός εναλλακτικού τρόπου παροχής τραπεζικών υπηρεσιών στους πελάτες, ο οποίος θεωρείται ότι μπορεί να προσδώσει στην Τράπεζα ένα συγκριτικό πλεονέκτημα στην αγορά. Προς την κατεύθυνση αυτή η winbank, σε συνδυασμό με το δίκτυο των 2.892 ATMs (2.173 στην Ελλάδα και 719 στο εξωτερικό) και 387 Αυτόματων Συστημάτων Πληρωμών, βελτιώνει συνεχώς το επίπεδο των παρεχόμενων υπηρεσιών σε όλες τις χώρες που η Τράπεζα διαθέτει παρουσία.

Η Τράπεζα κατέχει σημαντική θέση σε πολλές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και προϊόντα στην Ελλάδα όπως οι καταθέσεις, χορηγήσεις επιχειρηματικής πίστης, αγροτική τραπεζική, πράσινη τραπεζική και winbank.

Η Τράπεζα βελτιώνει συνεχώς τη διαρκή εκπαίδευση, στήριξη και κινητοποίηση που παρέχει στο προσωπικό της, τόσο στον τομέα της εξυπηρέτησης πελατών όσο και στο back-office. Το προσωπικό του Ομίλου έχει χαμηλό μέσο όρο ηλικίας και υψηλή κατάρτιση με ένα μέσο όρο ηλικίας για τον Όμιλο τα 40 έτη στο τέλος Δεκεμβρίου 2012. Οι ικανότητες και δυνατότητες του προσωπικού αντανακλώνται στις έρευνες ικανοποίησης των πελατών της Τράπεζας οι οποίες καταγράφουν ένα από τα υψηλότερα ποσοστά ικανοποίησης πελατών στον ελληνικό τραπεζικό τομέα.

Η πελατειακή βάση του Ομίλου ανέρχεται σε 6,7 εκατ. πελάτες (πελάτες θιανικής και εταιρικοί πελάτες) εκ των οποίων, με βάση τα στοιχεία της 31.12.2012 (περιλαμβάνονται και οι πελάτες των κυπριακών δραστηριοτήτων για λόγους πληρότητας), περίπου τα τέσσερα πέμπτα συνδέονται με τις εγχώριες δραστηριότητες, ενώ το ένα πέμπτο συνδέεται με τις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου.

¹⁸ Την 18.04.2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής (93,27%) της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της ATE Bank Romania S.A. έναντι ποσού €10,3 εκατ. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. έπε ενότητα 3.4.4 «Σημαντικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.4.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της παρέχουν ένα ευρύ φάσμα από τραπεζικά προϊόντα και υπηρεσίες τόσο σε ιδιώτες όσο και σε εταιρικούς πελάτες. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στη λιανική, επιχειρηματική, ναυτιλιακή, επενδυτική και ηλεκτρονική τραπεζική, στην αγροτική τραπεζική και στην πράσινη επιχειρηματικότητα, καθώς και στην κίνηση κεφαλαίων, ενώ παρέχει υπηρεσίες χρηματοπιστηριακών συναλλαγών, διαχείρισης κεφαλαίων και τραπεζοασφαλειών.

Η πλειονότητα των τραπεζικών εργασιών παρέχεται στην ελληνική αγορά και περιλαμβάνει εμπορική και επενδυτική τραπεζική, καθώς και διαχείριση κεφαλαίων. Κατά την 31.03.2013 και 31.12.2012, περίπου το 89% και 87%, αντίστοιχα, του συνολικού ενεργητικού του Ομίλου αποτελείται από εγχώρια τραπεζικά περιουσιακά στοιχεία. Οι εγχώριες δραστηριότητες αντιπροσώπευαν 76,1% των συνολικών καθαρών εσόδων του για το τρίμηνο που έληξε στις 31.03.2013 και το 78,5% των συνολικών καθαρών εσόδων του για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31.12.2012. Στις 31.03.2013, περίπου το 90% των δανείων του Ομίλου και των προκαταβολών σε πελάτες αφορούσαν δανειολήπτες στην εγχώρια αγορά, ενώ στις 31.12.2012, περίπου το [85]% των δανείων του Ομίλου και των προκαταβολών σε πελάτες αφορούσαν σε δανειολήπτες στην εγχώρια αγορά.

Σημειώνεται ότι η ΑΤΕbank, και η Γενική Τράπεζα ενσωματώνονται για το σύνολο του α' τριμήνου 2013, ενώ οι ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες των Κυπριακών Τραπεζών, από τις 27 Μαρτίου 2013. Σημειώνεται επίσης ότι καθώς ειδικά η μεταβίβαση των δανείων και των καταθέσεων των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών, πραγματοποιήθηκε με βάση την αποτύπωση κατά το τέλος της 15ης Μαρτίου 2013, τα αποτελέσματα που σχετίζονται με τα προαναφερθέντα δάνεια και καταθέσεις ενσωματώθηκαν από την 16 Μαρτίου 2013.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την εξέλιξη των δανείων και καταθέσεων του Ομίλου την 31.12 των χρήσεων 2010-2012, καθώς και στο τέλος Μαρτίου 2013.

(ποσά σε εκατ. €)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Χορηγήσεις Ομίλου (προ προβλέψεων)	39.071	37.058	50.573	71.868
Υποχρεώσεις προς πελάτες	29.475	21.796	36.971	53.340

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την εξέλιξη των δανείων και καταθέσεων στην Ελλάδα την 31.12 των χρήσεων 2010-2012, καθώς και στο τέλος Μαρτίου 2013.

(ποσά σε εκατ. €)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Χορηγήσεις (προ προβλέψεων)	30.602	29.729	43.235	64.553
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.839	17.814	32.413	48.713

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Λιανική Τραπεζική

Γενικά

Όλες οι δραστηριότητες του Ομίλου στη λιανική τραπεζική στην Ελλάδα διεξάγονται μέσω της Τράπεζας και του δικτύου καταστημάτων της, αλλά και των εναλλακτικών καναλιών διανομής, όπως η πλατφόρμα ηλεκτρονικής τραπεζικής winbank. Στους πελάτες της λιανικής τραπεζικής προσφέρεται πλήθος από διαφορετικούς τύπους καταθετικών, δανειακών και επενδυτικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων και των λογαριασμών ταμειευτήριου ή τρεχούμενων και προθεσμιακών καταθέσεων, επενδυτικών προϊόντων, προϊόντων καταναλωτικής και στεγαστικής πίστης, πιστωτικών καρτών, τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων και πρακτόρευσης ασφαλειών, αλλά και ευρύ φάσμα τραπεζικών υπηρεσιών.

Τον τελευταίο χρόνο και στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, η Τράπεζα Πειραιώς πραγματοποίησε τρεις σημαντικές επιχειρηματικές κινήσεις, αναβαθμίζοντας σημαντικά τη θέση και παρουσία του Ομίλου στις τραπεζικές εργασίες στην Ελλάδα και ειδικότερα στη λιανική τραπεζική: τον Ιούλιο 2012 η Τράπεζα απέκτησε το «υγιές» τμήμα της ATEbank, ενώ το Δεκέμβριο 2012 εξαγόρασε το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Societe Generale στη Γενική Τράπεζα. Το Μάρτιο του 2013, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών, ενώ στα μέσα Απριλίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε οριστική συμφωνία για την απόκτηση του 100% της Millennium Bank Ελλάδας και τη συμμετοχή της πωλήτριας BCP στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς με ποσό €400 εκατ. (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές»).

Καταθέσεις Ιδιωτών και Επενδυτικά Προϊόντα

Ο Όμιλος προσφέρει στους ιδιώτες πελάτες ένα ευρύ φάσμα καταθετικών και επενδυτικών προϊόντων σε ευρώ και σε άλλα βασικά νομίσματα. Στην Ελλάδα, το σύνολο των καταθέσεων ιδιωτών του Ομίλου με την ενσωμάτωση της ATEbank και της Γενικής Τράπεζας διαμορφώθηκε σε €26,2 δισ. την 31.12.2012.

Ο παρατεταμένος αποκλεισμός των ελληνικών τραπεζών από τις διεθνείς αγορές άντλησης κεφαλαίων, σε συνδυασμό με την πολιτική αβεβαιότητα λόγω των διπλών εκλογών το Μάιο και Ιούνιο του 2012, συνέβαλαν στον περιορισμό της τραπεζικής ρευστότητας και στην εκροή καταθέσεων ιδιαίτερα κατά τη διάρκεια του 1ου 6μήνου 2012 (-13% μείωση α' εξαμήνου 2012 των καταθέσεων της ελληνικής αγοράς), τάση που αντισταθμίστηκε ωστόσο από τα μέτρα διασφάλισης ρευστότητας εκ μέρους του Ευρωσυστήματος, ενώ από τον Ιούλιο μέχρι το Δεκέμβριο του 2012 παρατηρήθηκε σταθεροποίηση στις καταθέσεις της ελληνικής αγοράς, με θετική μεταβολή κατά 9% κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2012. Συνολικά για τη διετία 2011-2012 οι καταθέσεις της ελληνικής αγοράς μειώθηκαν κατά €50 δισ. με 81% των εκροών να έχουν σημειωθεί κατά το πρώτο έτος.

Πολιτική της Τράπεζας παραμένει η διατήρηση των πελατειακών κεφαλαίων, με ταυτόχρονη αποτελεσματική διαχείριση του κόστους άντλησης αυτών, ενώ επιδιώκεται η διεύρυνση του αριθμού των πελατών, αλλά και η προσαρμογή του προϊοντικού χαρτοφυλακίου στις ειδικότερες ανάγκες τους, σύμφωνα και με τις τάσεις της αγοράς.

Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην προσφορά καινοτόμων υπηρεσιών σχεδιασμένων να προσφέρουν συνολικές λύσεις στους πελάτες, δημιούργησε την πρωτοποριακή και μοναδική για τα ελληνικά δεδομένα υπηρεσία «Οικονομικό check up». Μέσω ενός εργαλείου 18 απλών ερωτήσεων η υπηρεσία αυτή, που προσφέρεται δωρεάν, συμβουλεύει τον πελάτη για τα οικονομικά του και προτείνει τα κατάλληλα προϊόντα για αυτόν. Σε ό,τι αφορά προϊόντα και υπηρεσίες, η Τράπεζα Πειραιώς το 2012 ξεκίνησε τη διάθεση της νέας προθεσμιακής κατάθεσης «+Συν-Πλην» που προσφέρει τη δυνατότητα στον πελάτη να καταθέτει ή να αφαιρεί χρήματα όποτε το επιθυμεί χωρίς κόστος.

Παράλληλα, το 2012 συμπληρώθηκε ένα έτος λειτουργίας του Πειραιώς Αξία Personal Banking, του ειδικού μοντέλου εξυπηρέτησης των εύπορων (affluent) πελατών της Τράπεζας, σε 143 καταστήματα. Το Πειραιώς Αξία Personal Banking παρέχει αναβαθμισμένη εξυπηρέτηση και συμβουλευτική από εξειδικευμένα στελέχη, καθώς επίσης και υπηρεσίες οργάνωσης και διαχείρισης οικονομικών. Πρόσφατα το μοντέλο εξυπηρέτησης εμπλουτίστηκε με μία ειδική χρεωστική κάρτα (Αξία Debit Card) και με την Υπηρεσία Ενεργούς Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, μία πρωτοποριακή υπηρεσία επαγγελματικής διαχείρισης του ποσού που επιλέγει να επενδύσει ο πελάτης, από επαγγελματίες διαχειριστές και μέσα σε συγκεκριμένο επενδυτικό πλαίσιο. Περίπου 20.000 πελάτες εξυπηρετούνται σήμερα, μέσω του Πειραιώς Αξία Personal Banking και αξίζει να σημειωθεί ότι σε μία εξαιρετικά δύσκολη χρονιά για την τραπεζική αγορά, οι πελάτες αυτοί απέκτησαν 8.000 νέα προϊόντα το 2012.

Καταναλωτική και Στεγαστική Πίστη

Υπό το βάρος της οικονομικής κρίσης, η Τράπεζα Πειραιώς υιοθέτησε μεγαλύτερη έμφαση στα κριτήρια πιστοδοτικής πολιτικής, όσον αφορά στα νέα δάνεια καταναλωτικής πίστης και στεγαστικής πίστης.

Το συνολικό χαρτοφυλάκιο των προϊόντων πίστης ιδιωτών στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων των στεγαστικών, καταναλωτικών και προσωπικών δανείων, των πιστωτικών καρτών και άλλων καταναλωτικών προϊόντων, διαμορφώθηκε σε €8,7 δισ. την 31.12.2011 από €9,1 δισ. την 31.12.2010, αποτελώντας το 29% του ενοποιημένου δανειακού χαρτοφυλακίου στην Ελλάδα. Την 31.12.2012 το συνολικό χαρτοφυλάκιο των στεγαστικών, καταναλωτικών και προσωπικών δανείων, των πιστωτικών καρτών και άλλων καταναλωτικών προϊόντων, διαμορφώθηκε σε €16,0 δισ. αποτελώντας το 37% του ενοποιημένου δανειακού χαρτοφυλακίου στην Ελλάδα, άνοδος που αποδίδεται κυρίως στην ενσωμάτωση της «υγιούς» ATEbank.

Καταναλωτική Πίστη - Πιστωτικές Κάρτες

Ο Όμιλος προσφέρει ευρύ φάσμα προσωπικών καταναλωτικών δανείων και πιστωτικών καρτών με ποικίλους όρους και επιτόκια. Με την ενσωμάτωση του αντίστοιχου χαρτοφυλακίου των τριών Κυπριακών Τραπεζών τα υπόλοιπα καταναλωτικής πίστης του Ομίλου Πειραιώς στην Ελλάδα διαμορφώθηκαν σε €6,2 δισ. την 31.03.2013 έναντι €4,0 δισ. την 31.12.2012. Συγκεκριμένα, την 31.12.2012, το υπόλοιπο του εν λόγω χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκε σε €4,0 δισ. από €2,7 δισ. την 31.12.2011 και €3,0 δισ. την 31.12.2010 (μεταβολή 2012 έναντι 2011 λόγω της ενσωμάτωσης των αντίστοιχων χαρτοφυλακίων της ATEbank, και της Γενικής Τράπεζας).

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την εξέλιξη του ενοποιημένου δανειακού χαρτοφυλακίου στην Ελλάδα, προσωπικών και καταναλωτικών δανείων και πιστωτικών καρτών κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 και την 31.03.2013 (με ενσωματωμένες τις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών υποκαταστημάτων):

(ποσά σε εκατ. €)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Καταναλωτικά/ Προσωπικά Δάνεια	2.203	1.973	2.911	4.783
Υπόλοιπα Πιστωτικών Καρτών	774	700	1.138	1.461
Σύνολο	2.977	2.674	4.049	6.244

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Η δύσκολη οικονομική συγκυρία είχε αντίκτυπο στον αριθμό των καρτών σε κυκλοφορία, αλλά και στο συνολικό κύκλο εργασιών που υλοποιήθηκε μέσα από αυτές, οδηγώντας σε περαιτέρω συρρίκνωση της συγκεκριμένης αγοράς. Η Τράπεζα είναι ένας από τους βασικούς εκδότες πιστωτικών καρτών στην Ελλάδα έχοντας θέσει σε κυκλοφορία περισσότερες από 400 χιλιάδες πιστωτικές κάρτες.

Το 2012 ολοκληρώθηκε η μετάβαση στην τεχνολογία chip & pin, ενώ εντάθηκαν οι προσπάθειες ένταξης πελατών στην υπηρεσία ηλεκτρονικού λογαριασμού. Επιπλέον, ενισχύθηκαν τα προγράμματα πιστότητας πελατών και προστέθηκαν περισσότερες κατηγορίες εξυπηρέτησης πληρωμών προς το Δημόσιο.

Στεγαστική Πίστη

Το χαρτοφυλάκιο προϊόντων της Τράπεζας συνίσταται σε μία ευρεία γκάμα προϊόντων στεγαστικής πίστης, με κυμαινόμενα, σταθερά ή συνδυασμό κυμαινόμενων και σταθερών επιτοκίων για χρηματοδότηση απόκτησης, ανέγερσης, επισκευής ή ολοκλήρωσης ακινήτου, αγοράς οικοπέδου ή αναχρηματοδότησης. Τα υπόλοιπα στεγαστικής πίστης του Ομίλου Πειραιώς στην Ελλάδα την 31.12.2012 διαμορφώθηκαν σε €12,0 δισ. από €6,0 δισ. την 31.12.2011, συνέπεια της απορρόφησης της «υγιούς» ΑΤΕbank, ενώ την 31.12.2010 το υπόλοιπο ήταν στα €6,1 δισ. Αντίστοιχα, την 31.03.2013, τα υπόλοιπα στεγαστικής πίστης διαμορφώθηκαν σε €16,1 δισ. λόγω και της ενσωμάτωσης του χαρτοφυλακίου των τριών Κυπριακών τραπεζών.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την εξέλιξη των στεγαστικών δανείων στην Ελλάδα την 31.12 των χρήσεων 2011-2012 και την 31.03.2013 (με ενσωματωμένες τις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών υποκαταστημάτων):

(ποσά σε εκατ. €)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Στεγαστικά Δάνεια	6.128	6.046	11.987	16.053

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το 2012 χαρακτηρίστηκε από την ενεργό συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς στο επιδοτούμενο πρόγραμμα «Εξοικονόμηση κατ' Οίκον», το οποίο διαχειρίζεται από το ΕΤΕΑΝ Α.Ε. και συγχρηματοδοτείται από εθνικούς και κοινοτικούς πόρους. Μετά την απορρόφηση της ΑΤΕbank, το πρόγραμμα, από τον Σεπτέμβριο 2012, προωθήθηκε και από το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΕbank. Η Τράπεζα παραμένει

ένας από τους βασικότερους πυλώνες του προγράμματος, κατέχοντας ποσοστό 30% στις αποφάσεις υπαγωγής, ενώ ήδη περισσότερα από 2.500 νοικοκυριά ολοκλήρωσαν τις απαιτούμενες παρεμβάσεις εξοικονόμησης ενέργειας.

Τραπεζοασφαλιστικά Προϊόντα και Πρακτόρευση Ασφαλειών

Ο Όμιλος προσφέρει μεγάλο εύρος υπηρεσιών και προϊόντων γενικών ασφαλειών και ασφαλειών ζωής, τα οποία καλύπτουν τους τομείς ασφάλισης αυτοκινήτου, ακινήτων, αστικής ευθύνης, προγραμμάτων ασφάλισης ζωής και υγείας, καθώς και συνταξιοδοτικών προγραμμάτων, κάλυψης προσωπικών ατυχημάτων, ασφάλισης σκαφών αναψυχής και προγραμμάτων νομικής κάλυψης. Επίσης, ο Όμιλος προσφέρει υπηρεσίες πρακτόρευσης ασφαλειών και αντασφαλειών για όλους τους τύπους ασφαλειών.

Οι θυγατρικές εταιρίες Πειραιώς Πρακτορειακή και Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλίσεων αποτελούν τον ενιαίο βραχίονα παροχής ασφαλιστικών υπηρεσιών διαμεσοδιάβασης, με στόχο την κάλυψη των ασφαλιστικών αναγκών των πελατών του Ομίλου Πειραιώς.

Το συνολικό υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο του Ομίλου ανήλθε σε €200 εκατ. το 2012 και τα συνολικά κέρδη από τις ασφαλιστικές εργασίες σε €20 εκατ., παρουσιάζοντας αύξηση κατά 17% από την προηγούμενη χρονιά.

Σημειώνεται ότι η ΑΤΕ Ασφαλιστική και η άμεση συμμετοχή της στην ΑΤΕ Insurance Romania περιλαμβάνονται στις διακοπτόμενες δραστηριότητες του Ομίλου.

- Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.

Αξιοποιώντας τις στρατηγικές συνεργασίες της με τις ασφαλιστικές εταιρίες ING ΕΑΑΕΖ και ERGO ΑΑΕΖ, την τεχνογνωσία των στελεχών της, καθώς και του τομέα bancassurance της Τράπεζας Πειραιώς, η εταιρία παρέχει ασφαλιστικές λύσεις που καλύπτουν τις καθημερινές ανάγκες των πελατών της.

Το αντικείμενο των εργασιών της εστιάζεται στη συνεχόμενη ανάπτυξη πωλήσεων τυποποιημένων προϊόντων ασφαλίσεων ζωής, υγείας, σύνταξης και retail γενικών ασφαλίσεων (αυτοκινήτου, περιουσίας, αστικής ευθύνης, προσωπικού ατυχήματος) μέσω του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας Πειραιώς. Παράλληλα, φροντίζει για την άριστη εκπαίδευση του προσωπικού του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας, το σχεδιασμό νέων προϊόντων και τις απαραίτητες ενέργειες marketing.

- Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.

Η εταιρία δραστηριοποιείται στο χώρο της διαμεσοδιάβασης κάθε μορφής ασφαλιστικών συμβάσεων. Η δραστηριότητα της εταιρίας έχει ως πρωταρχικό σκοπό, τόσο την κάλυψη των ασφαλιστικών αναγκών των πελατών της Τράπεζας, όσο και την κάλυψη των αναγκών του Ομίλου. Παράλληλα, στοχεύει στη διεύρυνση της πελατειακής βάσης του Ομίλου, αναπτύσσοντας συνεργασία με ιδιώτες ή επιχειρήσεις που δεν έχουν ακόμα πελατειακή σχέση με τον Όμιλο. Η οργάνωση, η εμπειρία και η συνεργασία με τις κυριότερες ασφαλιστικές εταιρίες στην Ελλάδα και το εξωτερικό επιτρέπουν στην εταιρία να εξασφαλίζει πληρότητα καλύψεων, χαμηλά ασφάλιστρα και υψηλή ποιότητα υπηρεσιών.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Ηλεκτρονική Τραπεζική

Από το 2000 με την έναρξη της ηλεκτρονικής πλατφόρμας της Τράπεζας Πειραιώς, winbank, η Τράπεζα διατηρεί σημαντική θέση στην ηλεκτρονική τραπεζική μεταξύ των ανάλογων υπηρεσιών των ελληνικών τραπεζών.

Για την winbank το 2012 ήταν ακόμα μια επιτυχημένη χρονιά, καθώς κατετάγη στην κορυφή με το μεγαλύτερο ποσοστό πελατειακής διείσδυσης web banking στον ελληνικό τραπεζικό χώρο με 17%. Σε απόλυτα μεγέθη, σημειώθηκε αύξηση 14% στο μέσο μηνιαίο αριθμό ενεργών χρηστών. Παράλληλα, οι χρήστες του phone banking αυξήθηκαν κατά 24%, ενώ κατά 20% αυξήθηκαν και οι εγχρήματες τηλεφωνικές εντολές. Αύξηση παρουσίασε και η συμβολή των καναλιών ηλεκτρονικής τραπεζικής στις εργασίες της Τράπεζας, καθώς το 74% των εμβασμάτων, το 80% των μεταφορών κεφαλαίων εντός της Τράπεζας και το 61% των χρηματιστηριακών συναλλαγών εκτελέστηκαν μέσω winbank web banking. Παράλληλα, συνεχίστηκε η περαιτέρω βελτίωση και ανάπτυξη των παρεχόμενων υπηρεσιών, με σημαντικότερη τη λειτουργία της νέας χρηματιστηριακής πλατφόρμας που επεκτείνει τις ηλεκτρονικές συναλλαγές σε περισσότερα από 30 επιλεγμένα διεθνή χρηματιστήρια σε Ευρώπη, Αμερική, Ασία, Αυστραλία και Αφρική.

Σημαντική αύξηση κατά 190% παρουσίασαν και οι συναλλαγές μέσω mobile banking, με παράλληλη αύξηση κατά 64% και των ενεργών χρηστών της υπηρεσίας κατά το 2012. Η πρωτοποριακή υπηρεσία «Λεφτά στο Λεπτό» (αποστολή μετρητών από web/phone/mobile/ATM και παραλαβή τους χωρίς κάρτα από ATM) συνεχίζει να χρησιμοποιείται από ολοένα αυξανόμενο αριθμό πελατών, καθώς παρατηρήθηκε 34% ετήσια αύξηση στον όγκο συναλλαγών με την αξία τους να ξεπερνά για πρώτη φορά τα €10 εκατ.

Εντός του 2012 ξεκίνησε το έργο μετάπτωσης της Piraeus Bank Romania στην πλατφόρμα winbank international, αποτελώντας την 7η κατά σειρά χώρα δραστηριοποίησης του Ομίλου που εντάσσεται σε αυτήν, μετά την Αίγυπτο, την Αλβανία, τη Βουλγαρία, την Κύπρο, την Ουκρανία και την Ελλάδα. Επίσης, εκμεταλλευόμενες την κοινή υποδομή της πλατφόρμας, όλες οι συμμετέχουσες χώρες -εκτός Αιγύπτου- απέκτησαν την υπηρεσία winbank mobile.

Πράσινη Τραπεζική

Η ανασύνταξη της ελληνικής οικονομίας, ο επανασχεδιασμός της παραγωγής και η στροφή σε ένα νέο αναπτυξιακό μοντέλο, η εξασφάλιση ενεργειακής αυτάρκειας, η εξοικονόμηση και η σωστή διαχείριση των φυσικών πόρων, η συμμόρφωση με το σχετικό νομικό πλαίσιο και τις κοινοτικές οδηγίες, είναι παράμετροι μιας εξίσωσης, η οποία δεν αφορά μόνο στην κλιματική αλλαγή και στην προστασία του περιβάλλοντος, αλλά και στον τρόπο με τον οποίο επιλέγει η κοινωνία να στήσει μια νέα, βιώσιμη επιχειρηματική νοοτροπία. Στο οικονομικό περιβάλλον το οποίο έχει προκύψει μετά τη συνεχιζόμενη ύφεση της ελληνικής οικονομίας, καθίσταται σαφές ότι η πράσινη επιχειρηματικότητα μπορεί να αποτελέσει ένα από τα «οχήματα» που θα οδηγήσουν την ελληνική οικονομία σε αναπτυξιακούς ρυθμούς με βιώσιμα αποτελέσματα.

Η Τράπεζα Πειραιώς διαπίστωσε πολύ γρήγορα τις προοπτικές και την αναγκαιότητα ανάπτυξης του συγκεκριμένου τομέα, γεγονός που ενισχύεται δημιουργώντας το πρώτο στην ελληνική αγορά πράσινο τραπεζικό προϊόν το 2008. Ο στόχος της διευρυμένης στήριξης κάθε προσπάθειας που έχει ως σημείο αναφοράς αυτό που σήμερα ορίζεται ως πράσινη επιχειρηματικότητα (ανανεώσιμες πηγές ενέργειας/ ΑΠΕ, εξοικονόμηση ενέργειας, εναλλακτική διαχείριση αποβλήτων και νερού, πράσινη χημεία, πράσι-

νες μεταφορές, βιολογική γεωργία, οικότουρισμός-αγροτουρισμός) οδήγησε στην περαιτέρω ενίσχυση της πράσινης τραπεζικής, τόσο σε απόλυτους αριθμούς χρηματοδοτήσεων, όσο και σε λειτουργικό μέγεθος (καταστήματα, εκπαίδευση κ.λπ.).

Η ανάπτυξη πράσινων τραπεζικών προϊόντων, τα οποία απευθύνονται στην εξυπηρέτηση των παραπάνω τομέων, έχει δρομολογηθεί και αποκτά στέρεες βάσεις, εμπλουτίζοντας την ειδίκευση του Ομίλου στην πράσινη τραπεζική. Η Τράπεζα Πειραιώς στηρίζει έμπρακτα όλους τους τομείς της πράσινης επιχειρηματικότητας, προσπαθώντας να ανταποκριθεί στις προκλήσεις και ανάγκες της εποχής, συνεισφέροντας στην αντιμετώπιση των επιπτώσεων από την κλιματική αλλαγή.

Στο σύνολο των χρηματοδοτήσεων που αφορούν επενδύσεις στον τομέα της πράσινης επιχειρηματικότητας, η Τράπεζα Πειραιώς το τέλος του 2012 είχε €1.366 εκατ. εγκεκριμένα όρια και €914 εκατ. υπόλοιπα χρηματοδοτήσεων.

Αγροτική Τραπεζική

Η απόκτηση της «υγιούς» ΑΤΕbank προσδίδει ένα σημαντικό πλεονέκτημα στην Τράπεζα Πειραιώς, καθώς αποκτά άμεση και σχεδόν αποκλειστική πρόσβαση σε ένα σημαντικό τμήμα της ελληνικής αγοράς. Με δεδομένη την υποχώρηση ή στασιμότητα των λοιπών οικονομικών δραστηριοτήτων, οι δραστηριότητες του αγροτικού τομέα μπορούν να αποτελέσουν εφελκυστήρα της Τράπεζας Πειραιώς για την ανάπτυξη εργασιών.

Στο πλαίσιο της συμβολής της Τράπεζας Πειραιώς στην υποστήριξη και ανάπτυξη του αγροτικού τομέα της οικονομίας, η Τράπεζα Πειραιώς ενέκρινε χρηματοδότηση προς τον Ο.Π.Ε.Κ.Ε.Π.Ε. (Οργανισμός Πληρωμών και Ελέγχου Κοινοτικών Ενισχύσεων Προσανατολισμού και Εγγυήσεων). Σκοπός της χρηματοδότησης είναι η έγκαιρη απόδοση των κοινοτικών ενισχύσεων που χορηγούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση στους Έλληνες αγρότες. Στα μέσα Δεκεμβρίου 2012, η Τράπεζα Πειραιώς ολοκλήρωσε επιτυχώς την εκταμίευση και πληρωμή των κοινοτικών ενισχύσεων του 2012 σε 700 χιλιάδες αγρότες της χώρας, συνολικού ύψους περίπου €2,1 δισ. (εποχιακό δάνειο, αποπληρώθηκε εντός του Φεβρουαρίου 2013). Με τις πληρωμές αυτές διοχετεύτηκε ρευστότητα στην αγορά, σε μια κρίσιμη περίοδο για την ελληνική οικονομία. Παράλληλα ολοκληρώθηκαν και οι καταβολές των υποχρεώσεων των αγροτών στον ΕΛΓΑ και στις ΕΑΣ. Τα κονδύλια των κοινοτικών ενισχύσεων προέρχονται από το Ευρωπαϊκό Γεωργικό Ταμείο Εγγυήσεων και το Ευρωπαϊκό Γεωργικό Ταμείο Αγροτικής Ανάπτυξης. Η δράση της καταβολής των αγροτικών ενισχύσεων του 2012 ολοκληρώθηκε εγκαίρως και με πλήρη επιτυχία από την Τράπεζα Πειραιώς, σε συνεργασία με το Υπουργείο Αγροτικής Ανάπτυξης & Τροφίμων και τον Ο.Π.Ε.Κ.Ε.Π.Ε.

Παράλληλα, το φθινόπωρο του 2012 η Τράπεζα Πειραιώς ήλθε σε συμφωνία με το Υπουργείο Αγροτικής Ανάπτυξης, με σκοπό τη δημιουργία ενός νέου χρηματοδοτικού εργαλείου για την ενίσχυση της ρευστότητας και την προώθηση υλοποίησης των Επενδυτικών Σχεδίων Βελτίωσης και των Επενδυτικών Σχεδίων Μεταποίησης (Μέτρο 121 & Μέτρο 123Α) συνολικού ύψους €700 εκατ.

Οι επενδύσεις στοχεύουν:

- στην αύξηση της αξίας των γεωργικών και κτηνοτροφικών προϊόντων μέσω υιοθέτησης και ανάπτυξης καινοτομιών και τεχνολογικού εξοπλισμού, βελτίωση της ποιότητας, καθώς επίσης και της υγιεινής και της ασφάλειας των προϊόντων,

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- στον εκσυγχρονισμό αιγοπροβατοτροφικών εκμεταλλεύσεων και στις επενδύσεις στην πρωτογενή παραγωγή γεωργικών προϊόντων.

Η Τράπεζα δημιούργησε σειρά χρηματοδοτικών προτάσεων που ταιριάζουν σε όλες τις ανάγκες του επενδυτή και καλύπτουν στο 100% την προτεινόμενη επένδυση.

Τραπεζική Επιχειρήσεων

Γενικά

Στην Ελλάδα, ο Όμιλος κατέχει ιστορικά ισχυρή θέση στην παροχή υπηρεσιών χρηματοδότησης σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε όλους τους τομείς της οικονομίας. Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς στην Ελλάδα προσφέρει ευρεία κλίμακα από καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα προς επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων και των συμβουλευτικών υπηρεσιών σε οικονομικά και επενδυτικά θέματα, δανείων (είτε σε ευρώ είτε σε άλλα νομίσματα), υπηρεσιών συναλλάγματος, ασφαλιστικών προϊόντων, υπηρεσιών θεματοφυλακής και υπηρεσιών εισαγωγών-εξαγωγών.

Η Τράπεζα, τόσο πριν όσο και κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης, στοχεύει στην επιλογή υψηλής ποιότητας πελατών, στη συστηματική παρακολούθησή τους βάσει των πλέον εξελιγμένων εργαλείων διαχείρισης κινδύνων, στην έκθεση στους υγιέστερους κλάδους δραστηριότητας, στην εξασφάλιση των πιστοδοτήσεών της με ισχυρά καλύμματα και εξασφαλίσεις, στην τιμολόγηση σε συνάρτηση με τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο και στη διαρκή προσπάθεια για αύξηση των σταυροειδών πωλήσεων.

Καταθέσεις Επιχειρήσεων

Το υπόλοιπο των καταθέσεων από επιχειρήσεις στην Ελλάδα την 31.12.2012 διαμορφώθηκε στα €6,3 δισ. Οι εγχώριες οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις το 2012 επηρέασαν τις καταθέσεις επιχειρήσεων, με αποτέλεσμα αυτές να παρουσιάσουν ιδιαίτερα έντονη μεταβλητότητα. Το σύνολο των καταθέσεων επιχειρήσεων της ελληνικής αγοράς συρρικνώθηκε το 2012 κατά €2,4 δισ. (€5,7 δισ. μείωση το πρώτο εξάμηνο του έτους, αλλά άνοδος €3,2 δισ. το δεύτερο εξάμηνο).

Επισημαίνεται ότι η Τράπεζα Πειραιώς, παρά τη δυσμενή συγκυρία, συνεχίζει να αξιοποιεί την τεχνολογία της στις εργασίες με τα νομικά πρόσωπα του ευρύτερου δημόσιου τομέα. Εντός του 2012 συμμετείχε σε πλέον των 600 προσκλήσεων εκδήλωσης ενδιαφέροντος για ευρεία συνεργασία με Δήμους, Δημοτικές Επιχειρήσεις, Νομαρχίες, Νοσοκομεία, Ανώτατα και Ανώτερα Εκπαιδευτικά Ιδρύματα, Ασφαλιστικά Ταμεία, ΝΠΔΔ αλλά και λοιπά Νομικά Πρόσωπα του ιδιωτικού τομέα, με αποτέλεσμα την προσέλκυση ικανοποιητικού αριθμού νέων συνεργασιών και καταθέσεων, την ενίσχυση της πελατειακής βάσης με την πρόσκτηση άνω των 25.000 νέων μισθοδοτούμενων και το σημαντικό περιθώριο ανάπτυξης σταυροειδών πωλήσεων.

Η προσπάθεια αυτή επέφερε αύξηση στην πελατειακή της βάση κατά 28.000 και πλέον νέους μισθοδοτούμενους. Συνολικά, στον τομέα των μισθοδοσιών η Τράπεζα εξυπηρετεί περισσότερους από 800.000 εργαζομένους του ιδιωτικού και δημόσιου τομέα.

Χορηγήσεις Επιχειρήσεων

Ο Όμιλος Πειραιώς διατηρεί σημαντική παρουσία στις χρηματοδοτήσεις επιχειρήσεων στην εγχώρια αγορά, με διασπορά σε όλους τους κλάδους της οικονομίας και με έμφαση στην παροχή υπηρεσιών

προς τις μεσαίου και μικρού μεγέθους επιχειρήσεις. Το σύνολο των δανείων προς επιχειρήσεις στην Ελλάδα την 31.12.2012 ανήλθε σε €27,2 δισ. Τα δάνεια μεγάλων επιχειρήσεων ανήλθαν σε €9,6 δισ., ενώ τα δάνεια προς Μεσαίες και Μικρές Επιχειρήσεις σε €17,6 δισ.

Η χορήγηση εμπορικών δανείων πραγματοποιείται κατά κύριο λόγο με τη μορφή πιστωτικών γραμμών με κυμαινόμενα επιτόκια. Επιπλέον, ο Όμιλος παρέχει πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις για τους πελάτες του. Ο Όμιλος έχει χορηγήσει δάνεια σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς, με ιδιαίτερη έμφαση στο εμπόριο, στη βιομηχανία, στις κατασκευές, στον τουρισμό και στη ναυτιλία.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την εξέλιξη του ενοποιημένου δανειακού χαρτοφυλακίου, επιχειρηματικών δανείων κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 και την 31.03.2013 (με ενσωματωμένες τις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών υποκαταστημάτων):

(ποσά σε εκατ. €)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Μεγάλες Επιχειρήσεις-Ναυτιλία	9.544	8.705	11.136	μη διαθέσιμο
Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις	18.121	17.621	21.443	μη διαθέσιμο
Σύνολο	27.666	26.326	32.579	47.663

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την εξέλιξη των επιχειρηματικών δανείων στην Ελλάδα την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 και την 31.03.2013 (με ενσωματωμένες τις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών υποκαταστημάτων).

(ποσά σε εκατ. €)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Μεγάλες Επιχειρήσεις-Ναυτιλία	7.724	7.583	9.609	μη διαθέσιμο
Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις	13.773	13.425	17.590	μη διαθέσιμο
Σύνολο	21.497	21.009	27.199	42.256

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Υπογραμμίζεται ότι σε συνέχεια απορρόφησης των εγχώριων δανειακών χαρτοφυλακίων των κυπριακών υποκαταστημάτων στην Ελλάδα, τα επιχειρηματικά δάνεια στο τέλος Μαρτίου 2013 εμφανίζονται αυξημένα. Σημειώνεται ότι η διάκριση σε δάνεια μεγάλων επιχειρήσεων-ναυτιλίας και μικρών-μεσαίων επιχειρήσεων δεν απεικονίζεται στους ως άνω πίνακες, καθώς τα κριτήρια προσδιορισμού του μεγέθους των επιχειρήσεων μεταξύ των δραστηριοτήτων των κυπριακών υποκαταστημάτων και των λοιπών δραστηριοτήτων της Πειραιώς-«υγιούς» ΑΤΕbank και Γενικής Τράπεζας ενδέχεται να μην είναι απόλυτα συγκρίσιμα. Για τον ίδιο λόγο δεν έχει συμπεριληφθεί σχετικός σχολιασμός και στις παρακάτω επιμέρους ενότητες για το επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Μεγάλες Επιχειρήσεις και Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις Ομίλου

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς προσφέρει λογαριασμούς σε επιχειρήσεις με δυνατότητα υπερανάληψης, δάνεια σε ξένο νόμισμα, δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου και εναλλαγές ισοτιμίας (currency swaps), καθώς και δικαιώματα προαίρεσης (options).

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Στο τέλος του 2012, το χαρτοφυλάκιο μεγάλων επιχειρήσεων στην Ελλάδα διαμορφώθηκε στο επίπεδο των €9,6 δισ.

Αντικείμενο των χορηγητικών δραστηριοτήτων είναι η παροχή τραπεζικών εργασιών, η χρηματοδότηση σύνθετων συναλλαγών, καθώς και η παροχή υπηρεσιών χρηματοοικονομικού συμβούλου στους τομείς της τραπεζικής μεγάλων επιχειρήσεων (large corporates), χρηματοδότησης έργων (project finance) και χρηματοδότησης ακίνητης περιουσίας (real estate finance), καθώς και στην παροχή υπηρεσιών χρηματοοικονομικού συμβούλου σε αναδιάρθρωση δανείων (debt restructuring) και σε μεγάλα έργα υποδομών (infrastructure advisory).

Κύριοι παράγοντες διαμόρφωσης της στρατηγικής της Τράπεζας Πειραιώς είναι η επίτευξη του βέλτιστου αποτελέσματος διαχείρισης και ανάπτυξης του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου και η δημιουργία προστιθέμενης αξίας, τόσο για την Τράπεζα, όσο και για τους πελάτες της, μέσω έγκαιρου προσδιορισμού και ολιστικής αντιμετώπισης των αναγκών τους. Συγκεκριμένα, κύρια σημεία αναφοράς του μοντέλου λειτουργίας του τομέα των Μεγάλων Επιχειρήσεων και Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων του Ομίλου είναι η ευελιξία και η άμεση ανταπόκριση στα αιτήματα των επιχειρηματικών πελατών και οι σημαντικές συνέργειες που επιτυγχάνονται από παράλληλες πωλήσεις της συνολικής γκάμας προϊόντων της Τράπεζας.

Συνέπεια των ιδιαίτερα δυσμενών συνθηκών στην εγχώρια αγορά καθ' όλη τη διάρκεια του έτους 2012, η επιχειρηματική στρατηγική της Τράπεζας εναρμονίστηκε με τα δεδομένα της εγχώριας αγοράς τραπεζικής μεγάλων επιχειρήσεων, τα οποία χαρακτηρίζονταν κυρίως από σημαντικό πρόγραμμα αναδιάρθρωσεων και αναχρηματοδοτήσεων υφιστάμενου δανεισμού των επιχειρηματικών πελατών, με εκτενείς αλληλαγές των όρων χρηματοδότησης, όπως αύξηση των περιθωρίων δανεισμού, μείωση των επιπέδων μόχλευσης, μείωση της διάρκειας των χρηματοδοτήσεων, ενίσχυση του εξασφαλιστικού πλαισίου.

Συγκεκριμένα, οι κύριοι άξονες της στρατηγικής της Τράπεζας εστιάσθηκαν στα εξής:

- στη συνέχιση στήριξης σε υφιστάμενους πελάτες, με γνώμονα την πιστοληπτική τους ικανότητα αποσκοπώντας στην ομαλή εξυπηρέτηση των δανειακών υποχρεώσεων, καθώς και στην αύξηση των εσόδων από παράλληλες εργασίες,
- παράλληλα με στήριξη του κλάδου χρηματοδότησης μεγάλων έργων υποδομών (κυρίως έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας), σε συνδυασμό με περαιτέρω ανάπτυξη παράλληλων εργασιών από την παροχή υπηρεσιών χρηματοοικονομικού συμβούλου (Infrastructure Advisory).

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Τράπεζα Πειραιώς, εν μέσω μιας εξαιρετικά δύσκολης οικονομικής συγκυρίας κατά το έτος 2012, συνέχισε την έμπρακτη στήριξή της στον κλάδο των υποδομών, ο οποίος θεωρείται η «ατμομηχανή» της επανεκκίνησης της ελληνικής οικονομίας. Συγκεκριμένα, μέσω της χρηματοδότησης έργων (Project Finance) η Τράπεζα:

- συνεισφέρει έμπράκτως στην προσπάθεια επανεκκίνησης των μεγάλων οδικών έργων της χώρας, ως βασικό μέλος των επιτροπών συντονισμού (steering committee) για τα έργα α) Αυτοκινητόδρομος Μαλιακός-Κλιειδί και β) Οδός Κεντρικής Ελλάδος,
- υπό το ρόλο της ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος και κύριος διοργανωτής χρηματοδότησης διοργανώνει τη χρηματοδότηση μιας εκ των μεγαλύτερων ιδιωτικών επενδύσεων συνολικής αξίας €320 εκατ. περίπου, που αφορά στην κατασκευή και λειτουργία θερμοηλεκτρικού σταθμού

παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας συνδυασμένου κύκλου, ισχύος 423 MWp, με καύση φυσικού αερίου,

- στο πλαίσιο σχετικής πρόσκλησης της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (EIB) για την υλοποίηση της κοινοτικής πρωτοβουλίας JESSICA στην Ελλάδα, συμμετείχε στο σχετικό διαγωνισμό και ανέλαβε τη δημιουργία και διαχείριση του Ταμείου Αστικής Ανάπτυξης στις Περιφέρειες Κεντρικής Μακεδονίας και Θεσσαλίας για την προώθηση και υλοποίηση της πρωτοβουλίας JESSICA. Ο στόχος των Ταμείων Αστικής Ανάπτυξης είναι η αξιοποίηση κοινοτικών πόρων για τη δημιουργία δράσεων αστικής ανάπτυξης, οι οποίες θα λάβουν τη μορφή βιώσιμων επενδύσεων, ενώ η σχετική σύμβαση τέθηκε σε ισχύ το Φεβρουάριο του 2012.

Ναυτιλιακή Τραπεζική

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει σημαντική παρουσία στη χρηματοδότηση της ναυτιλίας, η οποία αποτελεί έναν από τους πλέον δυναμικούς και εξωστρεφείς κλάδους της ελληνικής οικονομίας. Οι υπηρεσίες που προσφέρονται μέσω της ναυτιλιακής τραπεζικής αφορούν κυρίως στη χρηματοδότηση της αγοράς ή της ναυπήγησης πλοίων, στη χρηματοδότηση λειτουργικών αναγκών των ναυτιλιακών εταιριών, στην έκδοση εγγυητικών επιστολών και στην εξυπηρέτηση λοιπών αναγκών.

Βασικός στόχος της Τράπεζας είναι η στήριξη των ναυτιλιακών πελατών της απέναντι στις διακυμάνσεις των ναυτιλαγορών, δίνοντας παράλληλα ιδιαίτερη έμφαση στην προσεκτική διαχείριση των κινδύνων. Οι χρηματοδοτήσεις επικεντρώνονται στις δύο βασικές κατηγορίες πλοίων (μεταφοράς ξηρού φορτίου και δεξαμενόπλοιων) αποφεύγοντας τα πολύ εξειδικευμένα πλοία. Η στρατηγική που ακολουθείται είναι ιδιαίτερα προσεκτική όσον αφορά στην επιλογή των πελατών, καθώς απαιτείται μεγάλη εμπειρία στο χώρο, καλό ιστορικό και αποδεδειγμένη ικανότητα διαχείρισης ναυτιλιακών κύκλων. Παράλληλα επιδιώκεται η χρηματοδότηση μικρής ηλικίας πλοίων με μεγάλη διάρκεια ωφέλιμης ζωής.

Σημειώνεται ότι το 2012 ήταν άλλη μία δύσκολη χρονιά παγκοσμίως για τις ναυτιλιακές αγορές. Η αγορά ξηρού φορτίου κινήθηκε σε χαμηλά επίπεδα καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με τα έσοδα των πλοίων (σχεδόν όλων των μεγεθών) να βρίσκονται κατά μέσο όρο λίγο υψηλότερα από τα λειτουργικά τους έξοδα. Ίδια εικόνα παρατηρήθηκε και στην αγορά των δεξαμενόπλοιων με μικρή εξαίρεση τα μικρότερα μεγέθη (MRs-LRs) που μεταφέρουν επεξεργασμένα παράγωγα πετρελαίου που κατά το δεύτερο και τελευταίο τρίμηνο παρουσίασαν αξιοσημείωτη άνοδο. Τέλος, ο κλάδος των πλοίων μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων παρέμεινε σταθερός κατά το 2012, στα ήδη χαμηλά επίπεδα που είχαν διαμορφωθεί από το 2011.

Στο πλαίσιο της γενικότερης πολιτικής της Τράπεζας και υπό τις παρούσες δύσκολες οικονομικές συνθήκες, η στρατηγική της Ναυτιλιακής Τραπεζικής επικεντρώνεται στην κάλυψη των αναγκών κυρίως των υφισταμένων της πελατών. Τα τελευταία χρόνια δόθηκε έμφαση στην ανατιμολόγηση των υφισταμένων δανείων, καθώς επίσης και στην ανάπτυξη παράπλευρων εργασιών με τις ναυτιλιακές εταιρίες (όπως προσέλιψη μισθοδοσίας, αύξηση του όγκου εμβασμάτων και ταμειακών εργασιών).

Ένας δεύτερος κλάδος της ναυτιλίας στον οποίο δραστηριοποιείται η Ναυτιλιακή Τραπεζική της Τράπεζας Πειραιώς είναι η χρηματοδότηση των ακτοπλοϊκών εταιριών τόσο όσον αφορά στην αγορά ή/και ναυπήγηση πλοίων όσο και την κάλυψη των λειτουργικών τους αναγκών. Διάφοροι εξωγενείς παράγοντες, όπως η μεγάλη αύξηση της τιμής των καυσίμων, το αυστηρό θεσμικό πλαίσιο που διέπει την αγορά και η πτώση της ζήτησης λόγω της αρνητικής οικονομικής συγκυρίας, έχουν δημιουργήσει ένα ασφυκτικό πλαίσιο λειτουργίας τα τελευταία χρόνια για τις ελληνικές ακτοπλοϊκές εταιρίες. Η

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Τράπεζα Πειραιώς, αναγνωρίζοντας τη σημασία που έχει ο κλάδος για τη σύνδεση των νησιών με την ηπειρωτική χώρα, αλλά και τη σύνδεση της χώρας με την Κεντρική Ευρώπη μέσω των γραμμών της Αδριατικής, συνεχίζει την παροχή στήριξης στις ακτοπλοϊκές εταιρίες με γνώμονα την όσο το δυνατόν καλύτερη κάλυψη των αναγκών των εταιριών και την καλύτερη προάσπιση των συμφερόντων της Τράπεζας.

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο αφορά κυρίως στη χρηματοδότηση ποντοπόρων πλοίων και ανήλθε στο τέλος του 2012 στα €1,4 δισ. όσο και το 2011. Από το ποσό αυτό, το 56,6% αφορά στη χρηματοδότηση πλοίων μεταφοράς ξηρού φορτίου, το 37,7% στη χρηματοδότηση δεξαμενόπλοιοι ενώ το 5,7% στη χρηματοδότηση πλοίων μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων (containers). Εντός του έτους εκταμιεύθηκε σχεδόν το σύνολο των δανείων που η Τράπεζα είχε παλαιότερα δεσμευτεί ότι θα εκταμιεύσει σταδιακά με την πρόοδο των εργασιών για υπό ναυπήγηση πλοία.

Μεσαίες και Μικρές Επιχειρήσεις

Κατεχοχίν επιχειρηματικό πεδίο για την Τράπεζα Πειραιώς είναι η παροχή τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών προς το χώρο των μεσαίων και μικρών επιχειρήσεων, τον οποίο με συνέπεια στηρίζει για δύο σχεδόν δεκαετίες στην Ελλάδα. Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες και στους δύο τομείς των Μεσαίων και Μικρών Επιχειρήσεων (ΜΜΕ), μέσω του ειδικού τομέα ευθύνης των Μικρών Επιχειρήσεων και Επαγγελματιών καλύπτει τους πελάτες που έχουν ετήσιο κύκλο εργασιών έως €2,5 εκατ., ενώ τα εξειδικευμένα Επιχειρηματικά Κέντρα της Τράπεζας καλύπτουν ΜΜΕ με ετήσιο κύκλο εργασιών από €2,5 εκατ. ως €100 εκατ.

Παραδοσιακά, η Τράπεζα Πειραιώς ήταν Τράπεζα συνεργασίας κυρίως των μεσαίου μεγέθους ελληνικών επιχειρήσεων, ενώ τα τελευταία χρόνια έχει εδραιώσει αξιολογη παρουσία και στην τραπεζική μικρών επιχειρήσεων και ελεύθερων επαγγελματιών. Η παρατεταμένη ύφεση στην Ελλάδα έχει επηρεάσει σημαντικά την ανάπτυξη των μεσαίων και μικρών επιχειρήσεων. Η κάμψη της ζήτησης συμπαρέσυρε τον κύκλο εργασιών των επιχειρήσεων, γεγονός που, σε συνδυασμό με την περιορισμένη ρευστότητα και την αβεβαιότητα για τις οικονομικές εξελίξεις, καθιστά το περιβάλλον ιδιαίτερα δυσμενές για την επιχειρηματική δραστηριότητα. Ωστόσο η προσέγγιση του συγκεκριμένου τμήματος της αγοράς προσφέρει μεγάλο περιθώριο για αξιοποίηση ευκαιριών προώθησης νέων υπηρεσιών και προϊόντων.

Τα εξειδικευμένα Επιχειρηματικά Κέντρα της Τράπεζας και το δίκτυο καταστημάτων της καλύπτουν την ανώτερη κλίμακα των ΜΜΕ.

Αυτό το μοντέλο ανάπτυξης της Τράπεζας, το οποίο έχει ως αφετηρία την προσήλωση της Τράπεζας στην πελατοκεντρική προσέγγιση, έχει οδηγήσει σε αύξηση του αριθμού των πελατών και, συνακόλουθα, εμπλουτισμό της σχετικής τεχνογνωσίας των στελεχών. Η υψηλού επιπέδου παρεχόμενη εξυπηρέτηση έχει ως αποτέλεσμα την εναρμόνιση με τα πιστοδοτικά κριτήρια και τον καλύτερο έλεγχο της ποιότητας των δανείων. Αυτό ήταν ιδιαίτερα εμφανές κατά τη διάρκεια του 2009-2012, των ετών αρνητικής οικονομικής πορείας στο εγχώριο επιχειρηματικό περιβάλλον, που έφερε νέα δεδομένα τόσο για τους επιχειρηματίες όσο και για τις τράπεζες. Στο πλαίσιο αυτό η πολιτική που ακολούθησε επί σειρά ετών η Τράπεζα Πειραιώς για επιχειρηματικές χρηματοδοτήσεις αφορούσε στη λήψη σημαντικού βαθμού εξασφαλίσεων σε αυτό το δανειακό τμήμα.

Σημειώνεται ότι τα Επιχειρηματικά Κέντρα της Τράπεζας αναλαμβάνουν επιπρόσθετα και την αξιολόγηση αιτημάτων για επιχειρήσεις, των οποίων τα χρηματοδοτικά αιτήματα έχουν ειδικό ή σύνθετο χαρακτήρα (π.χ. δάνεια ΟΤΑ ή με εγγύηση ελληνικού δημοσίου ή με Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις).

Μικρές Επιχειρήσεις και Επαγγελματίες

Τα τελευταία χρόνια η Τράπεζα έχει εδραιώσει αξιόλογη παρουσία και στην τραπεζική μικρών επιχειρήσεων για ελεύθερους επαγγελματίες και μικρές επιχειρήσεις με ετήσιο κύκλο εργασιών έως €2,5 εκατ, μέσω εξειδικευμένου τομέα ευθύνης Μικρών Επιχειρήσεων και Επαγγελματιών, για την ολοκληρωμένη εξυπηρέτηση των πελατών.

Η Τράπεζα Πειραιώς μέσω του εξειδικευμένου τομέα των Μικρών Επιχειρήσεων και Επαγγελματιών διαχειρίζεται πληθώρα αναπτυξιακών προγραμμάτων (εγγυοδοτούμενα & συγχρηματοδοτούμενα), ενώ συμμετείχε στις επιτροπές του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας & Ανάπτυξης - ΕΤΕΑΝ ΑΕ για τα υπό ανάπτυξη προγράμματα. Η Τράπεζα με γνώμονα την παροχή προτάσεων και χρηματοδοτικών λύσεων προς τις επιχειρήσεις-πελάτες της, συμμετείχε επίσης στο Πρόγραμμα «Εξωστρέφεια» του Οργανισμού Ασφάλισης Εξαγωγικών Πιστώσεων που απευθύνεται σε επιχειρήσεις με εξαγωγικό προσανατολισμό. Τέλος αξίζει να σημειωθεί η δέσμευση της Τράπεζας για συμμετοχή σε οποιοδήποτε αναπτυξιακό-χρηματοδοτικό πρόγραμμα παρουσιαστεί στο μέλλον και απευθύνεται σε μικρές επιχειρήσεις.

Το Δεκέμβριο 2012 η Τράπεζα υπέγραψε σύμβαση συνεργασίας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων αρχικού ποσού €50 εκατ, με σκοπό τη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων που λειτουργούν στη Ελλάδα. Το εν λόγω δάνειο αποτελεί την πρώτη δόση από σειρά δανείων που θα ακολουθήσουν από την ΕΤΕπ συνολικού ύψους €200 εκατ., με σκοπό την παροχή ρευστότητας στις επιχειρήσεις, την ανάπτυξη της καινοτόμου επιχειρηματικότητας και τη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας.

Με την απόκτηση της ΑΤΕbank, η εναρμόνιση διαδικασιών και συστημάτων ήταν υψηλής προτεραιότητας για τον τομέα μικρών επιχειρήσεων, με αποτέλεσμα τα Εγκριτικά Κέντρα Νοτίου και Βορείου Ελλάδος και ο τομέας Μικρών Επιχειρήσεων και Επαγγελματιών να προσαρμόσουν άμεσα τις διαδικασίες αξιολόγησης και έγκρισης πιστοδοτήσεων προς κοινούς πελάτες του δικτύου της Τράπεζας Πειραιώς και του δικτύου της ΑΤΕbank.

Επενδυτική Τραπεζική και Χρηματιστηριακές Δραστηριότητες

Η Τράπεζα Πειραιώς είχε παραδοσιακά σημαντική παρουσία στην αγορά κεφαλαίων στην Ελλάδα και σημαντικό μερίδιο στις εργασίες αναδοχών. Η Τράπεζα είναι ένας από τους κύριους οργανισμούς παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών στην εισαγωγή εταιριών στο Χ.Α. (IPOs) και ανάμεσα στους κύριους ανάδοχους στην ελληνική αγορά. Επίσης, η Τράπεζα έχει αναπτύξει σημαντική παρουσία στους τομείς των διακανονισμών κοινοπρακτικών δανείων, έκδοσης ομολόγων και παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών για αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, αποτίμησης εταιριών, εξαγορών και συγχωνεύσεων και εκπόνησης ειδικών χρηματοδοτικών προγραμμάτων για επιχειρηματικούς πελάτες.

Η Τράπεζα και οι θυγατρικές της προσφέρουν ευρεία κλίμακα από προϊόντα κεφαλαιαγορών και συμβουλευτικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των επιχειρηματικών οικονομικών συμβουλευτικών υπηρεσιών, αναδοχής, equity και debt financing, αγοράς μετοχών, υπηρεσιών θεματοφυλακής και wealth management. Επίσης η Τράπεζα δραστηριοποιείται στην πραγματοποίηση συναλλαγών για λογαριασμό πελατών σε παράγωγα προϊόντα σε όλες τις μεγάλες διεθνείς κεφαλαιαγορές.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Δραστηριότητες Επενδυτικής Τραπεζικής

Η Τράπεζα Πειραιώς παρέχει υπηρεσίες συμβούλου και αναδόχου για όλο το φάσμα των χρηματοοικονομικών προϊόντων στο χώρο της κεφαλαιαγοράς. Στον τομέα της παροχής υπηρεσιών συμβούλου, η Τράπεζα Πειραιώς συνέχισε και το 2012 τη συμμετοχή της σε έργα ιδιωτικοποιήσεων και αποκρατικοποιήσεων, εξαγορών, συγχωνεύσεων και αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης, η Τράπεζα Πειραιώς συνέχισε να διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στον τομέα ανάληψης υπηρεσιών χρηματοοικονομικού συμβούλου στο πλαίσιο υλοποίησης του προγράμματος αποκρατικοποιήσεων του Ελληνικού Δημοσίου. Η Τράπεζα Πειραιώς παρέχει υπηρεσίες χρηματοοικονομικού συμβούλου για την περαιτέρω αποκρατικοποίηση του Οργανισμού Λιμένος Πειραιώς Α.Ε. και του Οργανισμού Λιμένος Θεσσαλονίκης Α.Ε., καθώς και για την αποκρατικοποίηση άλλων 10 λιμένων. Επίσης, παρέχει υπηρεσίες χρηματοοικονομικού συμβούλου για την αξιοποίηση της έκτασης του πρώην αεροδρομίου της Αθήνας (Ελληνικό), την πώληση και επαναμίσθωση (sale and lease back) ακινήτων του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και την αξιοποίηση, επιλεγμένων ακινήτων του Ελληνικού Δημοσίου, όπως το ακίνητο στην περιοχή Αφάντου στη Ρόδο, τον ΑΣΤΕΡΑ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ κ.ά.

Εντός του 2012, η Τράπεζα ενήργησε ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος του ΟΠΑΠ, ο οποίος ηγήθηκε της νικήτριας κοινοπραξίας εταιριών στο διαγωνισμό για την εκχώρηση της άδειας που αφορά στο αποκλειστικό δικαίωμα παραγωγής, λειτουργίας, κυκλοφορίας, προώθησης και γενικότερα διαχείρισης των Ελληνικών Λαχείων για 12 έτη.

Η Τράπεζα, μεταξύ άλλων, είχε το ρόλο του συμβούλου έκδοσης για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η οποία ολοκληρώθηκε το καλοκαίρι του 2012, και την έκδοση δυο μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων της Τράπεζας Probank Α.Ε.

Τέλος το 2012, η Τράπεζα Πειραιώς ολοκλήρωσε και παρέδωσε στον Οργανισμό Λιμένος Πειραιώς Α.Ε. μελέτες βιωσιμότητας-σκοπιμότητας για το έργο της επέκτασης του νότιου τμήματος του κεντρικού λιμένα για την εξυπηρέτηση κρουαζιερόπλοιων, καθώς και για το έργο της κατασκευής νέου κρηπιδότοιχου εξυπηρέτησης κρουαζιερόπλοιων περιοχής Αγίου Νικολάου.

Χρηματιστηριακές Δραστηριότητες

Κύριες δραστηριότητες της Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ είναι η διαμεσολάβηση για αγορά ελληνικών και ξένων μετοχών, ελληνικών και ξένων παραγώγων προϊόντων, κρατικών και εταιρικών ομολόγων, λογαριασμούς περιθωρίου (margin accounts) ενώ, παράλληλα, διεκπεραιώνει τις χρηματιστηριακές συναλλαγές που διενεργούνται μέσω του δικτύου των υποκαταστημάτων της Τράπεζας. Επίσης, προσφέρει στους ιδιώτες επενδυτές τη δυνατότητα να πραγματοποιούν τις συναλλαγές τους, τόσο στην ελληνική όσο και στις διεθνείς αγορές, με ταχύτητα και ασφάλεια μέσω της πλήρως ανανεωμένης πλατφόρμας ηλεκτρονικών συναλλαγών.

Στο χώρο των παραγώγων προϊόντων, η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ είναι η πρώτη χρηματιστηριακή που δραστηριοποιήθηκε στην Ελλάδα. Με την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή έχει συνεχή παρουσία σε όλα τα παράγωγα προϊόντα και, συγκεκριμένα, σε Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης και Δικαιώματα Προαίρεσης επί μετοχών και Δεικτών. Παράλληλα δραστηριοποιείται στην παροχή εξειδικευμένων επενδυτικών υπηρεσιών που καλύπτουν τις ανάγκες των επενδυτών σε διεθνή κλίμακα.

Για την αποτελεσματικότερη εξυπηρέτηση των επενδυτών εκτός Αθηνών, η εταιρία, διαθέτει δύο υποκαταστήματα, στη Θεσσαλονίκη και στην Πάτρα, καθώς και 18 συνδεδεμένα μεσιτικά γραφεία. Επίσης,

συνεργάζεται με πολλούς ΑΕΠΕΥ/ΑΕΕΔ σε όλη την Ελλάδα. Επιπρόσθετα, η εταιρία συνεργάζεται με την πλειονότητα των Ελλήνων και ξένων θεσμικών επενδυτών που δραστηριοποιούνται στην ελληνική αγορά.

Υπηρεσίες Θεματοφυλακής

Ο Όμιλος προσφέρει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε ξένους και εγχώριους θεσμικούς πελάτες που κατέχουν μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Συγκεκριμένα, προσφέρει διακανονισμό και εκκαθάριση συναλλαγών, φύλαξη τίτλων, διενέργεια εταιρικών πράξεων, είσπραξη εισοδήματος, ψήφο μέσω πληρεξουσίου, απαίτηση οφειλών φόρου, χρηματιστηριακές υπηρεσίες σε πελάτες λιανικής, υποβολή εκθέσεων, τακτική ενημέρωση για την αγορά και υπηρεσίες πληροφοριών. Η θεματοφυλακή της Τράπεζας είναι μέλος της εκκαθάρισης συναλλαγών επί παραγώγων της Ε.Χ.Α.Ε. Το εύρος των υπηρεσιών της περιλαμβάνει είσπραξη μερισμάτων, εταιρικές πράξεις και υπηρεσίες θεματοφυλακής για εισηγμένες εταιρίες. Επίσης παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε εγχώριους θεσμικούς πελάτες οι οποίοι επενδύουν σε κινητές αξίες στο εξωτερικό.

Παρά την οικονομική κρίση και την αύξηση του ανταγωνισμού, η επιτυχής εμπορία των προϊόντων των υπηρεσιών θεματοφυλακής του Ομίλου έχει οδηγήσει στην αύξηση της θεσμικής πελατειακής του βάσης, στην προσέλκυση νέων θεσμικών πελατών και στην επεξεργασία ενός μεγάλου αριθμού συναλλαγών. Το 2011 και το 2012, ο Όμιλος συνέχισε να προσφέρει και να υποστηρίζει όλα τα προϊόντα που διατίθενται στην ελληνική αγορά κεφαλαίων (συμπεριλαμβανομένων ομολόγων, μετοχών και παραγώγων). Παράλληλα προσέφερε τις υπηρεσίες του προς τους πελάτες διεθνώς, με την αύξηση του υπολοίπου των χαρτοφυλακίων, υποστηρίζοντας όλους τους τύπους των θεσμικών πελατών και του διεθνούς δικτύου των θυγατρικών τραπεζών του.

Η πολύχρονη εμπειρία και τεχνογνωσία, η αξιοπιστία και η ποιοτική εξυπηρέτηση των πελατών στην παροχή υπηρεσιών μετα-συναλλακτικής δραστηριότητας (Post Trading) προσδίδουν στη θεματοφυλακή της Τράπεζας ηγετικό ρόλο στην εγχώρια αγορά.

Η θεματοφυλακή ανταποκρίθηκε με επιτυχία στις απαιτήσεις υλοποίησης των προγραμμάτων PSI και Buy-Back που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους στο πλαίσιο του ευρύτερου προγράμματος στήριξης της Ελλάδας από την Ευρωπαϊκή Ένωση, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Κίνηση Κεφαλαίων - Συστήματα Πληρωμών

Η πελατειακή βάση της Τράπεζας, αναζητώντας οικονομικότερους και πιο σύγχρονους και γρήγορους τρόπους εκτέλεσης των συναλλαγών, έδειξε σαφή προτίμηση στις ηλεκτρονικές πληρωμές, οι οποίες το 2012 σημείωσαν αξιοσημείωτη αύξηση κατά 18% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Η προσπάθεια προσέλκυσης πελατείας εστιάστηκε στα νομικά πρόσωπα, με αποτέλεσμα την αύξηση του πελατολογίου νομικών προσώπων της κίνησης κεφαλαίων κατά 19% σε ετήσια βάση. Οι συντονισμένες ενέργειες, συνεπικουρούμενες από την τεχνογνωσία, τα εξελιγμένα συστήματα πληρωμών, την αξιοπιστία και την ποιοτική εξυπηρέτηση των πελατών είχαν ως αποτέλεσμα την κατά 5% αύξηση των εργασιών, δεδομένης της δύσκολης οικονομικής συγκυρίας και της συνεχιζόμενης ύφεσης στην αγορά.

Η γενική τάση για μείωση των εξόδων και του συνολικού κόστους ήταν επίσης μια από τις σημαντικότερες προκλήσεις του 2012. Στην κατεύθυνση αυτή έγιναν συστηματικές προσπάθειες με αποτέλεσμα

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

να σημειωθεί μια αληταώδης αύξηση των SEPA πληρωμών, καθώς αποτελούν τον πλέον αυτοματοποιημένο και οικονομικό τρόπο εκτέλεσης πληρωμών.

Η ποιότητα στον τομέα της κίνησης κεφαλαίων της Τράπεζας αναγνωρίστηκε για ακόμα μία φορά από την Deutsche Bank, η οποία της απένειμε τα σχετικά βραβεία της για την αρτιότητα εκτέλεσης των συναλλαγών σε ευρώ (9η συνεχής χρονιά) και σε δολάρια (5η συνεχής χρονιά).

Σε ό,τι αφορά στα συστήματα, παράλληλα με τη συνεχή βελτίωση των υποδομών, ολοκληρώθηκε η μετάπτωση των συστημάτων DiasPay και DiasDebit στο SEPA Credit Transfer, στο πλαίσιο του εθνικού σχεδίου μετάβασης των εγχωρίων μέσων πληρωμών στην πανευρωπαϊκή πλατφόρμα του SEPA. Επίσης, ολοκληρώθηκε μια εξειδικευμένη υποδομή για τις χρηματιστηριακές εταιρίες, προκειμένου να συμμετάσχουν στο νέο τρόπο εκκαθάρισης των αξιών της E.X.A.E. και του X.A.K. μέσω του TARGET2.

Μετά την εξαγορά της ATEbank, υλοποιήθηκαν λύσεις που επέτρεψαν την αποστολή και λήψη εμβασμάτων μεταξύ των πελατών των δύο Τραπεζών χωρίς έξοδα.

Αμοιβαία Κεφάλαια

Η Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ αποτελεί τον επενδυτικό βραχίονα της Τράπεζας Πειραιώς στον τομέα της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων (Α/Κ) και θεσμικών επενδυτών.

Η Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ συνεργάζεται με τους διεθνείς χρηματοοικονομικούς οίκους Goldman Sachs Asset Management, JP Morgan Asset Management, Pioneer Asset Management, ING Luxembourg, BNP PARIBAS Asset Management Luxembourg, PICTET Funds Luxembourg και Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. Επίσης συνεχίστηκε η διάθεση Α/Κ στη Βουλγαρία, Κύπρο και Ρουμανία.

Συνολικά, η εταιρία διαχειρίζεται/ αντιπροσωπεύει 303 Αμοιβαία Κεφάλαια. Το συνολικό ενεργητικό τους ανήλθε στο τέλος του 2012 στα €0,30 δισ. από €0,28 δισ. το 2011.

Παράλληλα, μέσω της εξαγοράς της ATEbank, ο Όμιλος Πειραιώς απέκτησε και τη συμμετοχή στην εταιρεία ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ (κατά 100%). Η εν λόγω εταιρία τόσο κατά το έτος 2011 όσο και το 2012 διαχειριζόταν 11 Α/Κ. Το συνολικό ενεργητικό των ως άνω Α/Κ στο τέλος 2012 διαμορφώθηκε σε €0,15 δισ., περίπου στο ίδιο επίπεδο με το 2011. Στις 22.04.2013, η Τράπεζα απέκτησε τη διανομή των ΟΣΕΚΑ της CPB στην Ελλάδα.

Wealth Management

Η ΠΕΙΡΑΙΩΣ Wealth Management ΑΕΠΕΥ είναι θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς και της BNP Paribas. Συνδυάζοντας την ισχυρή παρουσία της Τράπεζας Πειραιώς στην Ελλάδα με τη διεθνή τεχνογνωσία της BNP Paribas στη διαχείριση περιουσίας, προσφέρει υψηλού επιπέδου υπηρεσίες Wealth Management.

Η Πειραιώς Wealth Management ΑΕΠΕΥ προσφέρει υψηλής οικονομικής αξίας και εξειδικευμένες υπηρεσίες στους πελάτες του Ομίλου και ένα ευρύ φάσμα εξατομικευμένων προϊόντων καταθέσεων, επενδυτικών προϊόντων, περιουσίας και φορολογικού σχεδιασμού και καθοδηγεί τους πελάτες της στο πώς να επενδύσουν σε μια πλήρη γκάμα προϊόντων στις μεγαλύτερες διεθνείς αγορές (καταθέσεις, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, συνάλλαγμα). Αφού προσδιοριστεί το επενδυτικό προφίλ τους, οι πελάτες επιλέγουν το προσωποποιημένο επίπεδο συμβουλής και υποστήριξης από τον Επενδυτικό Σύμβουλο. Πρόσθετες υπηρεσίες σε εξειδικευμένους τομείς είναι διαθέσιμες όπως συμβουλευτικές υπηρεσίες σε φορολογικά θέματα, ακίνητα σε μεγάλες ευρωπαϊκές πόλεις

και έργα τέχνης μέσω της BNP Paribas, ενώ για τους πελάτες που επιθυμούν να λαμβάνουν υπηρεσίες Wealth Management στο εξωτερικό, παρέχεται πρόσβαση μέσω του διεθνούς δικτύου της BNP Paribas.

Τα κεφάλαια υπό διαχείριση διαμορφώθηκαν στο τέλος του 2012 σε €0,7 δισ.

Venture Capital και Private Equity

Το Group Venture Capital και Private Equity, με τη θυγατρική εταιρία Piraeus Equity Partners, αποτελεί τον επενδυτικό βραχίονα του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς για τις επενδυτικές δραστηριότητες στους συγκεκριμένους τομείς. Ο Όμιλος Πειραιώς έχει επενδύσει μέσω των θυγατρικών εταιριών του στους ακόλουθους τομείς: μέσω της OF Investments και σε συνεργασία με το Openfund, σε 8 νεοσύστατες εταιρίες τεχνολογίας, ενισχύοντας έτσι την νέα επιχειρηματικότητα, μέσω του Piraeus-TANEO Capital Fund και της διαχειρίστριας εταιρίας του Piraeus Capital Management σε 5 εταιρίες στους τομείς τεχνολογίας, ανανεώσιμης ενέργειας/περιβάλλοντος και σε άλλους τομείς της ελληνικής οικονομίας με καθαρά εξαγωγικό χαρακτήρα. Επίσης, μέσω της Piraeus Clean Energy LP έχει επενδύσει σε 2 έργα Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας. Τέλος το 4ο τρίμηνο του 2012 δημιουργήθηκε το νέο fund Piraeus JEREMIE Technology Catalyst Fund («PJ Tech Catalyst»), που θα επενδύει μετοχικά σε νεοσύστατες καινοτομικές εταιρίες στον χώρο του Information Technology Communications (ICT) στην Ελλάδα, ενισχύοντας έτσι τη νέα επιχειρηματικότητα σε ένα στρατηγικό τομέα για την χώρα. Το PJ Tech Catalyst δημιουργήθηκε στο πλαίσιο της Κοινοτικής πρωτοβουλίας JEREMIE, η οποία υλοποιείται με χρηματοδότηση από το Υπουργείο Ανάπτυξης, κάνοντας χρήση Ευρωπαϊκών Διαθρωπικών Ταμείων μέσω του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων, και της Τράπεζας Πειραιώς.

Δραστηριότητες Treasury

Το Treasury του Ομίλου δραστηριοποιείται σε ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και εργασιών κεφαλαιαγορών συμπεριλαμβανομένων ομολόγων και χρεογράφων, διατραπεζικών τοποθετήσεων στις διεθνείς αγορές χρήματος και συναλλάγματος καθώς και σε χρηματοοικονομικά παράγωγα (market traded και OTC). Η πελατειακή του βάση περιλαμβάνει θεσμικούς επενδυτές, μεγάλους οργανισμούς, ασφαλιστικά ταμεία και σημαντικούς επενδυτές ιδιωτικού τομέα.

Παρόλη την εξαιρετικά δυσμενή οικονομική και πολιτική συγκυρία, η Τράπεζα κατάφερε να ανταποκριθεί πλήρως στις ανάγκες των πελατών της και να φανεί αντάξια της εμπιστοσύνης τους. Το Treasury, εν μέσω εξαιρετικά δύσκολων συγκυριών, παρείχε συστηματικά στους πελάτες της Τράπεζας πρόσβαση στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, δίνοντάς τους τη δυνατότητα εκτέλεσης συναλλαγών σε ένα μεγάλο εύρος προϊόντων.

Επίσης συμμετέχει ενεργά ως κύριος διαπραγματευτής στην ελληνική αγορά κρατικών ομολόγων σε ευρώ. Παράλληλα, το Treasury δραστηριοποιείται στην πρωτογενή και δευτερογενή αγορά ελληνικών κρατικών χρεογράφων καθώς και στην ευρωπαϊκή αγορά ομολόγων.

Άλλες χρηματοοικονομικές υπηρεσίες

Παράλληλα με όλες τις παραπάνω δραστηριότητες, προσφέρεται από τον Όμιλο ευρεία κλίμακα και άλλων οικονομικών υπηρεσιών άμεσα μέσω της Τράπεζας και έμμεσα μέσω των εξειδικευμένων θυγατρικών εταιριών της, συμπεριλαμβανομένων του leasing, του factoring, της ανάπτυξης και διαχείρισης βιομηχανικών περιοχών (ETBA ΒΙ.ΠΕ.), καθώς και υπηρεσιών ανάπτυξης και διαχείρισης ακίνητης περιουσίας.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Leasing

Η εταιρία Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. είναι μέλος του International Finance and Leasing Association (IFLA) και ασκεί το σύνολο των δραστηριοτήτων χρηματοδοτικών μισθώσεων του Ομίλου στην Ελλάδα. Ιδιαίτερη έμφαση και κατά τη χρονιά που πέρασε δόθηκε στην αποτελεσματική διαχείριση του ενεργητικού, στη μείωση του δανεισμού και στην ανάπτυξη των λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων, προσαρμοζόμενη στις ιδιαιτερότητες των δεδομένων της αγοράς.

Το 2012, οι νέες εργασίες ήταν €28 εκατ. έναντι €50 εκατ. το 2011, ενώ το εκμισθωμένο ενεργητικό διαμορφώθηκε σε €945 εκατ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 μειωμένο κατά 8% σε ετήσια βάση.

Κεντρικοί άξονες δραστηριότητας της εταιρίας είναι η υποστήριξη των πελατών της και η -σε συνεργασία με αυτούς- εξάντληση των δυνατοτήτων εισπραξιμότητας απαιτήσεων, η εκμετάλλευση κάθε δυνατότητας υγιούς ανάπτυξης, ο περαιτέρω έλεγχος των δαπανών και η βελτίωση των λειτουργιών τους.

Factoring

Οι υπηρεσίες factoring παρέχονται από το 1998 και διατίθενται μέσω της, κατά 100% θυγατρικής της Τράπεζας, Πειραιώς Factoring Α.Ε. Η εταιρία παρέχει όλο το φάσμα των υπηρεσιών εγχώριου και εξαγωγικού factoring στις επιχειρήσεις, χρηματοδοτώντας τις απαιτήσεις τους και εξασφαλίζοντας αποτελεσματική διαχείριση και συνεχή αξιολόγηση της φερεγγυότητας υφιστάμενων ή νέων συνεργασιών, παράλληλα με ασφαλιστική κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

Η εταιρία στο πλαίσιο της πολιτικής του Ομίλου βρίσκεται στο στάδιο απορρόφησης του χαρτοφυλακίου της ΑΤΕbank, με κύριο στόχο την προώθηση των εξαγωγών μέσω του εξαγωγικού factoring.

Βιομηχανικές Περιοχές

Η ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. ανήκει στον Όμιλο με συμμετοχή κατά 35% του Ελληνικού Δημοσίου μέσω του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων. Ιδρύθηκε το 2003 με την απόσχιση του κλάδου των Βιομηχανικών Περιοχών από την πρώην ΕΤΒΑbank, κατά την εξαγορά της από την Τράπεζα Πειραιώς.

Κύριο αντικείμενο της ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ., είναι ο σχεδιασμός, ανάπτυξη, εκμετάλλευση και διαχείριση Βιομηχανικών Περιοχών (ΒΙ.ΠΕ.-ΒΕ.ΠΕ.-ΒΙΟΠΑ) και Επιχειρηματικών πάρκων (Ε.Π.). Η ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. έχει υπό την ευθύνη της 26 Βιομηχανικές Περιοχές όπου βρίσκονται εγκατεστημένες περίπου 2.300 επιχειρήσεις και στις οποίες απασχολούνται πάνω από 30.000 εργαζόμενοι.

Η ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. σε συνεργασία με την Τράπεζα Πειραιώς και τα Υπουργεία Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων και Περιβάλλοντος, Ενέργειας και Κλιματικής Αλλαγής, προωθεί επενδύσεις για την περιβαλλοντική αναβάθμιση στις υπάρχουσες βιομηχανικές περιοχές και τη δημιουργία ενός νέου προτύπου «πράσινων επιχειρηματικών πάρκων». Το συγκεκριμένο σχέδιο «πράσινης ανάπτυξης» περιλαμβάνει:

- περιβαλλοντική αναβάθμιση υφιστάμενων ΒΙ.ΠΕ.
- ενεργειακές επενδύσεις σε υφιστάμενες ΒΙ.ΠΕ.
- μονάδες κομποστοποίησης και κέντρα διαλογής ανακυκλώσιμων υλικών σε υφιστάμενες ΒΙ.ΠΕ.
- δημιουργία 3 νέων πράσινων ΒΙ.ΠΕ.
- 10 Ολοκληρωμένα Περιβαλλοντικά Επιχειρηματικά Πάρκα (ΟΠΕΠ) σε νησιά.

Διαχείριση και Ανάπτυξη Ακίνητης Περιουσίας

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα της διαχείρισης και ανάπτυξης ακίνητης περιουσίας μέσω της Picar A.E.E. και της Πειραιώς Real Estate A.E. Η εταιρία Picar έχει αναλάβει την αξιοποίηση και εκμετάλλευση του μεγάλου Citylink (65.000 τ.μ. με γραφεία, εμπορικά καταστήματα και χώρους ψυχαγωγίας) που καλύπτει το οικοδομικό τετράγωνο μεταξύ των οδών Σταδίου, Βουκουρεστίου, Πανεπιστημίου και Αμερικής, έως το έτος 2052. Η PICAR συμμετέχει, επίσης, στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας «North Landmark A.E.» που δραστηριοποιείται στη διαχείριση και εκμετάλλευση του πολυκαταστήματος «Attica Golden» έχοντας συνάψει σημαντικές συνεργασίες με επώνυμους οίκους μόδας, καλλιπτικών και αξεσουάρ. Η συγκεκριμένη εταιρία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας «Καταστήματα Βορείου Ελλάδας A.E.» η οποία, εντός του 2012, λειτούργησε αντίστοιχο πολυκατάστημα στη Θεσσαλονίκη.

Η εταιρία Πειραιώς Real Estate παρέχει όλο το φάσμα των υπηρεσιών για το σχεδιασμό, την ανάπτυξη και τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας. Το αντικείμενό της περιλαμβάνει ανάπτυξη ακινήτων, διοίκηση και διαχείριση κατασκευής έργου, ολοκληρωμένη διαχείριση ακινήτων για λογαριασμό ενός ιδιοκτήτη-επενδυτή, εκτιμήσεις ακινήτων, διαμεσοληθήσεις καθώς και υπηρεσίες συμβούλου επενδύσεων σε εταιρίες και κεφάλαια επενδύμενα σε ακίνητη περιουσία. Το 2012 διαχειρίστηκε την κατασκευή και διαμόρφωση ακινήτων, στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, συνολικού προϋπολογισμού €164 εκατ., πραγματοποίησε εκτιμήσεις ακινήτων συνολικής εκτιμηθείσας αξίας €3,9 δισ., παρείχε υπηρεσίες χρηματοοικονομικού και τεχνικού συμβούλου ύψους €1,5 εκατ. και συνέχισε να διαχειρίζεται πέντε μεγάλα εμπορικά και ψυχαγωγικά κέντρα συμμετοχής εταιριών του Ομίλου και τρίτων επενδυτών. Η Πειραιώς Real Estate, σε συνεργασία με την Τράπεζα Πειραιώς, υλοποιεί τη σύμβαση που υπεγράφη το Φεβρουάριο 2012 με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων για τη διαχείριση των Ταμείων Αστικής Ανάπτυξης του προγράμματος JESSICA για τις Περιφέρειες Κεντρικής Μακεδονίας και Θεσσαλίας (διαχείριση κεφαλαίων ύψους περίπου €40 εκατ. από τα Διαρθρωτικά Ταμεία της ΕΕ πλέον συγχρηματοδότησης €16,8 εκατ. από την Τράπεζα Πειραιώς).

Η Πειραιώς Real Estate σε σύμπραξη με την Τράπεζα Πειραιώς και με άλλες εταιρίες, συνέχισε να υλοποιεί συμβάσεις παροχής υπηρεσιών χρηματοοικονομικού συμβούλου με το Ελληνικό Δημόσιο / Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας Δημοσίου Α.Ε. σε θέματα αξιοποίησης δημόσιας ακίνητης περιουσίας και αποκρατικοποιήσεων.

Γενική Τράπεζα

Στις 19 Οκτωβρίου 2012, η Societe Generale συμφώνησε να πωλήσει στην Τράπεζα Πειραιώς την ανερχόμενη σε ποσοστό 99,08% συμμετοχή της στη Γενική Τράπεζα. Η εξαγορά του συνολικού ποσοστού συμμετοχής της Societe Generale στην Γενική Τράπεζα από την Τράπεζα Πειραιώς ολοκληρώθηκε στις 14 Δεκεμβρίου 2012. Με την ολοκλήρωση της εξαγοράς από την Τράπεζα Πειραιώς, η Γενική Τράπεζα αποτελεί πλέον μέλος του Ομίλου, με δραστηριότητα στην ελληνική αγορά.

Η Γενική Τράπεζα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της τραπεζικής ιδιωτών, της τραπεζικής μικρών, μεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων, πιστωτικών καρτών, υπηρεσιών leasing και factoring. Το σύνολο αυτών των υπηρεσιών προσφέρονται τόσο μέσα από το πανελλαδικό δίκτυο των 104 καταστημάτων, καθώς και από τα εναλλακτικά δίκτυα, που απαρτίζονται από τρία κανάλια εξυπηρέτησης, το e-banking, το contact center και τα 171 ATMs της.

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες συναποτελούνται από τους εξής άξονες:

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- ανάπτυξη των εργασιών με ιδιαίτερη έμφαση στη διατήρηση και προσέλκυση καταθέσεων,
- μείωση των επισφαλειών, μέσω μιας πιο αυστηρής πολιτικής ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων και
- επένδυση στην είσπραξη των επισφαλών απαιτήσεων.

Με δεδομένο το πρόβλημα της ρευστότητας στην ελληνική αγορά, η Γενική Τράπεζα επικεντρώνει τις προσπάθειες της στην προσέλκυση καταθέσεων.

Με έμφαση στον ιδιώτη πελάτη, αλλά και στη μικρή και μεσαία επιχείρηση, σχεδιάστηκαν και προωθήθηκαν κατά τη διάρκεια του 2012 νέα καταθετικά προγράμματα. Η ευελιξία και προσαρμογή στις ανάγκες των πελατών στις δύσκολες οικονομικές συνθήκες, υπήρξαν οι γνώμονες, βάση των οποίων συνδυάστηκαν καταθετικά, αποταμιευτικά και επενδυτικά προγράμματα.

Στο τέλος του 2012, το σύνολο των καταθέσεων ανήλθε σε €2,0 δισ. Ως προς τις χορηγήσεις δανείων, βασική αρχή της Γενικής Τράπεζας είναι η σταθερή και συνεχής υποστήριξη των πελατών, μέσα από ένα σύστημα συνετής ανάληψης κινδύνων με το σύνολο των δανείων μετά από προβλέψεις να ανέρχεται σε €1,9 δισ.

Με την ένταξή της στον Όμιλο, η Γενική Τράπεζα καλείται να αξιοποιήσει όλες τις συνέργειες και ευκαιρίες που παρέχει ο Όμιλος και να επωφεληθεί από την εμπειρία, το μέγεθος και τη μακροχρόνια δραστηριοποίησή του τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, εξασφαλίζοντας για τους πελάτες της ένα σημαντικό διευρυμένο δίκτυο, καινοτόμα προϊόντα και σύγχρονες και αξιόπιστες υπηρεσίες.

Διεθνείς Δραστηριότητες

Η παρουσία του Ομίλου στο εξωτερικό εστιάζεται στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και στην Ανατολική Μεσόγειο.

Οι κύριες διεθνείς επιχειρηματικές δραστηριότητες αφορούν στη λιανική τραπεζική, στην τραπεζική μεγάλων επιχειρήσεων, στην επενδυτική τραπεζική και στη διαχείριση κεφαλαίων & treasury.

Με την απορρόφηση της ATEbank τον Ιούλιο του 2012, περιήλθαν στον Όμιλο και οι διεθνείς δραστηριότητες της ATEbank στη Ρουμανία μέσω της ATEbank Romania S.A.¹⁹ και στη Φρανκφούρτη μέσω ενός καταστήματος.

Εντός του 2012, ο Όμιλος επέλεξε τη στρατηγική εξόδου από την αγορά των Ηνωμένων Πολιτειών, γεγονός που οδήγησε στις 14 Ιουνίου 2012, στη συμφωνία μεταβίβασης στην Investors Bancorp Inc της συμμετοχής (98,8%) στη θυγατρική Marathon Banking Corporation στη Νέα Υόρκη. Το τίμημα συναλλαγής για το ποσοστό που μεταβιβάσθηκε ανήλθε σε USD 133 εκατ. σε μετρητά και αντιστοιχεί σε 1,5 φορές τα ενσώματα ίδια κεφάλαια (tangible book value) της Marathon. Η ολοκλήρωση της προαναφερόμενης συναλλαγής πραγματοποιήθηκε στο τέλος Σεπτεμβρίου 2012.

Στις 31 Ιουλίου 2012, η Τράπεζα ανακοίνωσε τη διακοπή της διαδικασίας πώλησης της θυγατρικής

¹⁹ Την 18.04.2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής (93,27%) της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της ATE Bank Romania S.A. έναντι ποσού €10,3 εκατ. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. έπε ενότητα 3.4.4 «Σημαντικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Piraeus Bank Egypt, καθώς αυτή κρίθηκε άγονη, και πλέον θα εστιάσει στην παροχή πλήρους υποστήριξης των τραπεζικών εργασιών του Ομίλου στην Αίγυπτο.

Το διεθνές δίκτυο την 31.03.2013 αριθμούσε 444 τραπεζικά καταστήματα (449 στο τέλος Δεκεμβρίου 2012), τα οποία προσφέρουν παραδοσιακές τραπεζικές υπηρεσίες, καθώς και μη τραπεζικά οικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες, και 713 ATMs (στοιχεία 31.12.2012). Λειτουργούν οκτώ (8) θυγατρικές εμπορικές τράπεζες σε 7 χώρες: Tirana Bank I.B.C. στην Αλβανία, Piraeus Bank Romania S.A. και ATEbank Romania S.A. στη Ρουμανία, Piraeus Bank Egypt S.A.E. στην Αίγυπτο, Piraeus Bank Bulgaria A.D. στη Βουλγαρία, Piraeus Bank Beograd A.D., στη Σερβία, JSC Piraeus Bank I.C.B. στην Ουκρανία, Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ στην Κύπρο, ενώ λειτουργεί και ένα κατάστημα της Τράπεζας Πειραιώς στο Λονδίνο και ένα στη Φρανκφούρτη.

Επίσης, ο Όμιλος διαθέτει ένα σημαντικό αριθμό θυγατρικών εταιριών, που προσφέρουν εξειδικευμένες υπηρεσίες του ευρύτερου χρηματοοικονομικού τομέα όπως leasing, real estate, ασφαλιστικές και επενδυτικές υπηρεσίες διευρύνοντας μ' αυτόν τον τρόπο σημαντικά την πελατειακή του βάση και παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Το α' τρίμηνο του 2013, η κερδοφορία προ φόρων και προβλέψεων των διεθνών δραστηριοτήτων διαμορφώθηκε στα €58 εκατ, ενώ τα αποτελέσματα μετά από φόρους αναλογούνται στους μετόχους διαμορφώθηκαν σε ζημιές ύψους €4,5 εκατ. Επιπλέον, το διάστημα αυτό ο δείκτης «κόστος προς έσοδα» διαμορφώθηκε στο 58%.

Η κερδοφορία προ φόρων και προβλέψεων των διεθνών δραστηριοτήτων κατά το 2012 διαμορφώθηκε στα €247,2 εκατ., ελαφρώς χαμηλότερη έναντι του 2011 (€269,6 εκατ.). Ωστόσο, οι δυσμενείς οικονομικές συνθήκες οδήγησαν στη δημιουργία αυξημένων προβλέψεων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο με τα αποτελέσματα μετά από φόρους αναλογούνται στους μετόχους να ανέρχονται σε ζημιές ύψους €47,3 εκατ. το 2012.

Η αποτελεσματικότητα των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου όπως αποτυπώνεται με το δείκτη «κόστος προς έσοδα» διαμορφώθηκε το 2012 στο 52,4% (έναντι 49,4% το 2011), ενώ το λειτουργικό περιθώριο προ προβλέψεων (κέρδη προ προβλέψεων και φόρων προς μέσο όρο δανείων προ προβλέψεων) έφτασε στο 3,3%.

Στο τέλος Μαρτίου του 2013, το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου προερχόμενο από τις διεθνείς δραστηριότητες ανήλθε σε €7.314,9 εκατ., ενώ αντίστοιχα οι καταθέσεις ανήλθαν σε €4.626,8 εκατ.

Στις 31.03.2013, οι διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου αποτελούσαν το 11% του ενεργητικού του, το 27% του δικτύου του και το 26% του ανθρώπινου δυναμικού του.

Στο τέλος Δεκεμβρίου 2012, το συνολικό υπόλοιπο του δανειακού χαρτοφυλακίου προερχόμενο από τις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου ανήλθε σε €7.338,5 εκατ., ενώ οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν στα €4.558,6 εκατ, ενσωματώνοντας, σε συνέχεια της απορρόφησης των υγιών στοιχείων της ATEbank, τις δραστηριότητες σε Ρουμανία και Γερμανία. Σημειώνεται ότι για το 2011 τα μεγέθη δανείων (€7.329,5 εκατ.) και καταθέσεων (€3.981,4 εκατ.) διεθνώς δεν περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Αίγυπτο, δεδομένου ότι οι εν λόγω δραστηριότητες τελούσαν υπό πώληση και εμφανίζονταν ως διακοπόμενες, ενώ περιλαμβάνουν τη θυγατρική Marathon Bank στη Ν.Υόρκη, η πώληση της οποίας ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο του 2012.

Στο τέλος του έτους 2012, οι διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου αποτελούσαν το 12% του ενεργητι-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

κού του Ομίλου και το 34% τόσο του δικτύου καταστημάτων όσο και του ανθρώπινου δυναμικού του Ομίλου.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται τα υπόλοιπα των δανείων και καταθέσεων καθώς και ο αριθμός καταστημάτων και προσωπικού των διεθνών δραστηριοτήτων την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 και την 31.03.2013:

(ποσά σε εκατ. €)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Δάνεια	8.469,4	7.329,5	7.338,5	7.314,9
Καταθέσεις	5.636,3	3.981,4	4.558,6	4.626,8
Καταστήματα ⁽¹⁾	522	486	449	444
Εργαζόμενοι ⁽¹⁾	6.947	6.476	6.232	6.167

1. Το 2011 το πλήθος καταστημάτων και εργαζομένων περιλαμβάνει 48 καταστήματα και 1.559 εργαζόμενους αντίστοιχα που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Αίγυπτο και είχαν χαρακτηριστεί διακοπτόμενες το 2011, ενώ στη συνέχεια αποχαρακτηρίστηκαν το 2012. Αντίθετα δεν συμπεριλαμβάνει 13 καταστήματα και 158 εργαζόμενους της Marathon Bank στη Ν. Υόρκη, οι δραστηριότητες της οποίας μεταβιβάστηκαν κατά το 2012.

Πηγές: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τις χρήσεις 2012, 2011.

Αλβανία

Η θυγατρική της Τράπεζας στην Αλβανία, η Tirana Bank IBC S.A., ιδρύθηκε το 1996 και ήταν η πρώτη ιδιωτική τράπεζα στην Αλβανία. Η Tirana Bank IBC S.A. έχει 56 καταστήματα (στοιχεία της 31.12.2012 και της 31.03.2013) και είναι η τέταρτη μεγαλύτερη Τράπεζα στη χώρα σε όρους χορηγήσεων.

Παρά την επιδείνωση του οικονομικού κλίματος στην Αλβανία, η Tirana Bank κατάφερε να αυξήσει την καταθετική της βάση κατά €18,8 εκατ. και €16,2 εκατ. κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2012 και το α' τρίμηνο του 2013 αντίστοιχα, συνεχίζοντας να λειτουργεί ως ανεξάρτητη μονάδα χωρίς ανάγκες χρηματοδότησης από τη μητρική.

Την 31.03.2013, οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά 3% σε €538 εκατ έναντι €522 εκατ την 31.12.2012, ενώ τα δάνεια προ προβλήσεων μειώθηκαν κατά 2% σε €406 εκατ. την 31.03.2013 από €414 εκατ την 31.12.2012.

Το 2012 οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά 4% σε €522,0 εκατ. από €503,1 εκατ. το 2011 και €501,4 εκατ. το 2010. Τα δάνεια προ προβλήσεων διαμορφώθηκαν σε €413,9 εκατ. μειωμένα κατά 5% σε σχέση με το 2011 (€435,4 εκατ.), ενώ το 2010 ανήλθαν στα €469,1 εκατ.

Πέραν των τραπεζικών εργασιών, από το 2004 λειτουργεί στην Αλβανία και η Tirana Leasing, θυγατρική εταιρία που δραστηριοποιείται στον τομέα της χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα του Ομίλου στην Αλβανία κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 και την 31.03.2013:

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΟΜΙΛΟΥ ΣΤΗΝ ΑΛΒΑΝΙΑ				
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Σύνολο Ενεργητικού (σε εκατ. €)	670	690	713	708
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών (προ προβλέψεων) (σε εκατ. €)	469	435	414	406
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (σε εκατ. €)	501	503	522	538
Καταστήματα	56	56	56	56
Εργαζόμενοι	487	478	474	468
Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽¹⁾	7,6%	11,7%	31,7%	34,3%
Δείκτης κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽²⁾	53%	53%	29%	29%

1. Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς σύνολο δανείων προ προβλέψεων της ίδιας ημερομηνίας.

2. Συσσωρευμένες προβλέψεις προς δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών της ίδιας ημερομηνίας.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Ρουμανία

Η Piraeus Bank Romania S.A. δραστηριοποιείται στην τοπική αγορά από το 2000 και το δίκτυό της τόσο το Μάρτιο του 2013 όσο και το Δεκέμβριο του 2012 αριθμούσε 167 καταστήματα. Ιδρύθηκε ως αποτέλεσμα της ανάγκης εξυπηρέτησης των ελληνικών επιχειρήσεων που δραστηριοποιήθηκαν στη Ρουμανία, γρήγορα όμως επεκτάθηκε σε όλους τους τομείς της τραπεζικής προς τοπικές επιχειρήσεις και νοικοκυριά και εξελίχθηκε σε μια σημαντική τράπεζα στη χώρα.

Κατά το 2012 η Τράπεζα Πειραιώς Ρουμανίας έδωσε ιδιαίτερη έμφαση:

- στην προσπάθεια συγκράτησης των πελατών καλής ποιότητας και στη μεγέθυνση της καταθετικής της βάσης
- στη μείωση των δαπανών και στη βελτίωση της λειτουργικής απόδοσης
- στην αναδιοργάνωση του δικτύου με την παύση 34 καταστημάτων σε σχέση με το 2011, ενώ είχε προηγηθεί το κλείσιμο 9 καταστημάτων την περίοδο 2010-2011
- στην προσεκτική διαχείριση της ρευστότητας
- στην αποτελεσματική διαχείριση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου.

Με την απορρόφηση των υγιών στοιχείων της ATEbank από την Τράπεζα τον Ιούλιο του 2012 περιήλθαν στον Όμιλο και οι δραστηριότητες της ATE Bank Romania S.A. Την 18.04.2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής (93,27%) της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της ATE Bank Romania S.A. έναντι ποσού €10,3 εκατ. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.4.4 «Σημαντικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Στο τέλος Μαρτίου 2013, οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά €55,7 εκατ. ή 6% σε €952 εκατ. έναντι €896 εκατ. την 31.12.2012, ενώ τα δάνεια προ προβλήσεων μειώθηκαν κατά 1% σε €3.033 εκατ. την 31.03.2013 από €3.052 εκατ. την 31.12.2012.

Στο τέλος του 2012 οι καταθέσεις πελατών διαμορφώθηκαν σε €896,5 εκατ. από €915,3 εκατ. το 2011 και €1.164,4 εκατ. το 2010. Τα δάνεια προ προβλήσεων του Ομίλου στη Ρουμανία διαμορφώθηκαν στις 31.12.2012 σε €3.051,6 εκατ. από €3.001,9 εκατ. στο τέλος του 2011 και €3.198,2 εκατ. στο τέλος του 2010.

Ο Όμιλος στη Ρουμανία παρέχει επίσης και υπηρεσίες χρηματοδοτικής μίσθωσης και ασφαλειών μέσω των εταιριών Piraeus Leasing Romania S.R.L. και Piraeus Insurance Reinsurance Brokerage Romania S.R.L. αντίστοιχα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα του Ομίλου στη Ρουμανία κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 και την 31.03.2013:

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΟΜΙΛΟΥ ΣΤΗ ΡΟΥΜΑΝΙΑ				
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Σύνολο Ενεργητικού (σε εκατ. €)	3.944	3.504	3.402	3.441
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών (προ προβλήσεων) (σε εκατ. €)	3.198	3.002	3.052	3.033
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (σε εκατ. €)	1.164	915	896	952
Καταστήματα	187	178	167	167
Εργαζόμενοι	1.981	1.870	1.935	1.893
Δείκτης μη εξιπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽¹⁾	10,8%	18,1%	27,9%	31,8%
Δείκτης κάλυψης μη εξιπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽²⁾	76%	60%	60%	54%

1. Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς σύνολο δανείων προ προβλήσεων της ίδιας ημερομηνίας.

2. Συσσωρευμένες προβλέψεις προς δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών της ίδιας ημερομηνίας.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Βουλγαρία

Η θυγατρική της Τράπεζας στη Βουλγαρία, η Piraeus Bank Bulgaria A.D., ξεκίνησε τη λειτουργία της το 1993 και ήταν η πρώτη ξένη τράπεζα που λειτούργησε στη Βουλγαρία. Το δίκτυό της τόσο κατά την 31.12.2012 όσο και κατά την 31.03.2013 αριθμούσε 83 καταστήματα παρέχοντας εκτεταμένη γεωγραφική κάλυψη και είναι μία από τις σημαντικότερες τράπεζες στη χώρα.

Κατά το 2012 η Piraeus Bank Bulgaria επικέντρωσε την προσοχή της στα εξής:

- στην αναδιοργάνωση και στον περιορισμό του δικτύου της, με αποτέλεσμα να παύσει η λειτουργία 17 καταστημάτων
- στη διατήρηση επαρκών και σταθερών χρηματοοικονομικών δεικτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας
- στη διατήρηση του εύρους και της ποιότητας των πελατών της, με σκοπό την περαιτέρω αύξηση των καταθέσεων
- στη μείωση του λειτουργικού της κόστους.

Στο τέλος Μαρτίου 2013, οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά €37,0 εκατ. ή 5% σε €785 εκατ. έναντι €748 εκατ. την 31.12.2012, ενώ τα δάνεια προ προβλέψεων μειώθηκαν κατά 3% σε €1.423 εκατ. την 31.03.2013 από €1.467 εκατ. την 31.12.2012.

Στο τέλος του 2012 οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά 14% σε €748 εκατ. από €653 εκατ. στο τέλος του 2011 αντισταθμίζοντας τη μείωση της προηγούμενης περιόδου 3% σε σχέση με το 2010. Τα δάνεια προ προβλέψεων του Ομίλου στη Βουλγαρία διαμορφώθηκαν σε €1.467 εκατ. μειωμένα κατά 5% σε σχέση με το 2011, ενώ η αντίστοιχη μείωση της προηγούμενης περιόδου σε σχέση με την 31.12.2010 ήταν 10%.

Εντός του 2012, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Leasing Bulgaria EAD, απορρόφησε τις κατά 100% θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, Piraeus Best Leasing Bulgaria EAD και Piraeus Auto Leasing Bulgaria EAD, αποσκοπώντας στη βελτίωση της αποτελεσματικότητας της οργανωτικής δομής και την επίτευξη οικονομιών κλίμακας.

Παράλληλα ο Όμιλος στη Βουλγαρία δραστηριοποιείται και σε άλλους τομείς του χρηματοπιστωτικού κλάδου όπως στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας, στο project finance, asset management και private banking, καθώς και στην πρακτόρευση ασφαλειών.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα του Ομίλου στη Βουλγαρία κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 και την 31.03.2013:

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΟΜΙΛΟΥ ΣΤΗ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ				
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Σύνολο Ενεργητικού (σε εκατ. €)	2.182	1.717	1.653	1.637
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών (προ προβλέψεων) (σε εκατ. €)	1.711	1.547	1.467	1.423
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (σε εκατ. €)	676	653	748	785
Καταστήματα	101	100	83	83
Εργαζόμενοι	981	947	908	926
Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽¹⁾	6,4%	11,7%	22,2%	23,4%

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΟΜΙΛΟΥ ΣΤΗ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ				
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Δείκτης κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽²⁾	61%	50%	39%	36%

1. Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς σύνολο δανείων προ προβλέψεων της ίδιας ημερομηνίας.

2. Συσσωρευμένες προβλέψεις προς δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών της ίδιας ημερομηνίας.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Σερβία

Η Τράπεζα εισήλθε στη αγορά της Σερβίας το 2005 με την εξαγορά της Atlas Bank, την οποία κατόπιν μετονόμασε σε Piraeus Bank Beograd A.D. Διαθέτει 42 καταστήματα (στοιχεία της 31.12.2012 και της 31.03.2013) και παρέχει ευρύ φάσμα τραπεζικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις.

Κατά τη διάρκεια του 2012 η Τράπεζα έδωσε ιδιαίτερη σημασία στη διεύρυνση της καταθετικής της βάσης, η οποία επιτεύχθηκε μέσω της βελτίωσης της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών και της παροχής στοχευμένων προϊόντων στη σερβική αγορά. Από την άλλη πλευρά, το δανειακό χαρτοφυλάκιο παρουσίασε μικρή αύξηση, ενώ έγιναν συστηματικές ενέργειες ώστε να διατηρηθεί η ποιότητά του.

Στο τέλος Μαρτίου 2013, οι καταθέσεις πελατών διαμορφώθηκαν σε €292 εκατ. έναντι €307 εκατ. την 31.12.2012 (μείωση 5%), ενώ τα δάνεια προ προβλέψεων μειώθηκαν κατά 2% σε €582 εκατ. την 31.03.2013 από €595 εκατ. την 31.12.2012.

Στο τέλος Δεκεμβρίου 2012, τα δάνεια προ προβλέψεων διαμορφώθηκαν στα €595,4 εκατ. αυξημένα κατά 3% σε σχέση με το τέλος 2011 (€575,6 εκατ.), ενώ στο τέλος του 2010 ανήλθαν σε €596,6 εκατ. Ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς το σύνολο των δανείων του Ομίλου στη Σερβία διαμορφώθηκε στο 16,3% των συνολικών δανείων στο τέλος Δεκεμβρίου 2012, αυξημένος σε σχέση με το 2011 (14,9%) και το 2010 (11,3%). Παρά τη μικρή επιδείνωση του δείκτη δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών, η κάλυψη των δανείων σε καθυστέρηση από τις συσσωρευμένες προβλέψεις διαμορφώθηκε σε 62% κοντά στα επίπεδα του 2011 (61%) και 2010 (65%).

Από το 2007 λειτουργούν στη Σερβία και οι εταιρείες χρηματοδοτικής λειτουργικής μίσθωσης Piraeus Leasing Doo Beograd και Piraeus Rent Doo Beograd.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα του Ομίλου στη Σερβία κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 και την 31.03.2013:

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΟΜΙΛΟΥ ΣΤΗ ΣΕΡΒΙΑ				
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Σύνολο Ενεργητικού (σε εκατ. €)	751	694	719	694
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών (προ προβλήψεων) (σε εκατ. €)	597	576	595	582
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (σε εκατ. €)	212	252	307	292
Καταστήματα	47	44	42	42
Εργαζόμενοι	569	565	566	559
Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽¹⁾	11,3%	14,9%	16,3%	15,9%
Δείκτης κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽²⁾	65%	61%	62%	60%

1. Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς σύνολο δανείων προ προβλήψεων της ίδιας ημερομηνίας.

2. Συσσωρευμένες προβλέψεις προς δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών της ίδιας ημερομηνίας.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Ουκρανία

Η Τράπεζα Πειραιώς ξεκίνησε να δραστηριοποιείται στην Ουκρανία το 2007, εξαγοράζοντας την τοπική Τράπεζα International Commerce Bank ICB, την οποία κατόπιν μετονόμασε σε JSC Piraeus Bank ICB. Στις 31.12.2012 αλλή και στις 31.03.2013 η Τράπεζα είχε παρουσία με 38 καταστήματα σε όλη τη χώρα.

Παρά το γεγονός ότι κατά το 2012 η οικονομία της Ουκρανίας παρουσίασε θετικό ρυθμό ανάπτυξης, η αστάθεια που υπάρχει στη χώρα τα τελευταία χρόνια σε οικονομικό και πολιτικό επίπεδο δεν έχει εξαλειφθεί πλήρως. Εν μέσω αυτών των συνθηκών, η Τράπεζα έδωσε έμφαση σε τρεις άξονες: στην προσέλκυση νέων πελατών με στόχο τη διεύρυνση της πελατειακής της βάσης κυρίως μέσω της ηλεκτρονικής τραπεζικής, στη μείωση του λειτουργικού κόστους της Τράπεζας, αλλή και στη συστηματική διαχείριση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Στο τέλος Μαρτίου 2013, ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς το σύνολο των δανείων της Τράπεζας στην Ουκρανία παρέμεινε σχεδόν αμετάβλητος (50,4%) σε σχέση με το τέλος Δεκεμβρίου 2012 που ήταν στο 50,5% των συνολικών δανείων, από 41,5% το 2011 και 50,5% στο τέλος του 2010. Η κάλυψη των δανείων σε καθυστέρηση από τις συσσωρευμένες προβλέψεις διατηρήθηκε σε επίπεδο άνω του 60% τόσο για το α' τρίμηνο του 2013 όσο και για τα έτη 2012 και 2011, ενώ στο τέλος του 2010 διαμορφώθηκε στο 53%.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Τράπεζα Πειραιώς Ουκρανίας βραβεύτηκε ως η τράπεζα με την πιο ανεπτυγμένη χρήση τεχνολογιών στην περιοχή GUAM (δηλαδή τις χώρες Γεωργία, Ουκρανία, Αζερμπαϊτζάν και Μολδαβία) από το περιοδικό Banker, κατά τον τρίτο ετήσιο σχετικό διαγωνισμό.

Παράλληλα ο Όμιλος στην Ουκρανία δραστηριοποιείται και στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ουκρανία κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 και την 31.03.2013:

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ JSC PIRAEUS BANK I.C.B.				
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Σύνολο Ενεργητικού (σε εκατ. €)	323	358	328	333
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελάτων (προ προβλήψεων) (σε εκατ. €)	254	302	271	273
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (σε εκατ. €)	123	107	96	105
Καταστήματα	54	45	38	38
Εργαζόμενοι	733	708	597	604
Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽¹⁾	50,5%	41,5%	50,5%	50,4%
Δείκτης κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽²⁾	53%	67%	64%	67,1%

1. Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς σύνολο δανείων προ προβλήψεων της ίδιας ημερομηνίας.

2. Συσσωρευμένες προβλέψεις προς δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών της ίδιας ημερομηνίας.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Κύπρος

Η Piraeus Bank (Cyprus) Ltd ξεκίνησε τη λειτουργία της το 2008, οπότε και απορρόφησε τις τοπικές δραστηριότητες της Arab Bank. Στα τέλη του Μαρτίου 2013 και του Δεκεμβρίου 2012 διέθετε 14 καταστήματα.

Παράλληλα ο Όμιλος στην Κύπρο δραστηριοποιείται και σε άλλους τομείς του χρηματοπιστωτικού κλάδου όπως στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας, στο asset management, στην παροχή χρηματιστηριακών υπηρεσιών, καθώς και στην πρακτόρευση ασφαλειών.

Οι πρόσφατες απρόσμενες και δυσμενείς εξελίξεις στην Κύπρο συνιστούν πρόσθετο και καθόλου αμελητέο κίνδυνο, κυρίως στον τομέα της ρευστότητας και γενικότερα αναζωπύρωσης της κρίσης χρέους στη Νότια Ευρώπη. Εντούτοις, η συμφωνία για τη χρηματοδότηση από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Χρηματοδότησης είναι μία θετική εξέλιξη. Η συνολική έκθεση του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς στην Κύπρο, σε στοιχεία ισολογισμού, ανέρχεται σε €1,6 δισ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, ποσό το οποίο αντιπροσωπεύει το 2,0% του συνολικού ενεργητικού του Ομίλου. Η ανωτέρω έκθεση αφορά α) στο ενεργητικό της, κατά 100%, θυγατρικής Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου και των υπολοίπων συμμετοχών του Ομίλου στην Κύπρο ύψους €1,3 δισ. περίπου, β) σε δάνεια ύψους €0,3 δισ. περίπου καθώς και γ) σε επένδυση σε ομόλογο της Bank of Cyprus London ύψους €2,2 εκατ. Επιπρόσθετα, την 31 Δεκεμβρίου 2012 υφίστανται ενδεχόμενες υποχρεώσεις ποσού €0,1 δισ. Τέλος, σημειώνεται ότι το ποσοστό των καθαρών εσόδων που αντιπροσωπεύουν οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Κύπρο για τη χρήση του 2012 αντιπροσωπεύει το 1,4% των συνολικών καθαρών εσόδων του Ομίλου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με την τράπεζα στην Κύπρο κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 και την 31.03.2013:

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΟΜΙΛΟΥ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ				
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Σύνολο Ενεργητικού (σε εκατ. €)	1.629	1.457	1.278	1.307
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών (προ προβλέψεων) (σε εκατ. €)	755	858	856	854
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (σε εκατ. €)	1.023	920	1.069	1.104
Καταστήματα	15	14	14	14
Εργαζόμενοι	337	333	323	311
Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽¹⁾	3,9%	6,8%	14,7%	20,7%
Δείκτης κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽²⁾	63%	41%	43%	34,0%

1. Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς σύνολο δανείων προ προβλέψεων της ίδιας ημερομηνίας.

2. Συσσωρευμένες προβλέψεις προς δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών της ίδιας ημερομηνίας

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Αίγυπτος

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς δραστηριοποιείται στην Αίγυπτο από τα μέσα του 2005, με την εξαγορά της Egyptian Commercial Bank, η οποία μετονομάστηκε σε Piraeus Bank Egypt S.A.E. και διέθετε 42 καταστήματα στις 31.03.2013 (47 με στοιχεία της 31.12.2012).

Κατά τη διάρκεια του 2012 συνέχιστηκε η πολιτική αναταραχή που ξεκίνησε τον προηγούμενο χρόνο και που επηρεάζει έντονα το οικονομικό περιβάλλον της Αιγύπτου. Παρά τις δυσμενείς συνθήκες, η Τράπεζα Πειραιώς σκοπεύει να συνεχίσει να υποστηρίζει τις δραστηριότητες της Piraeus Bank Egypt, επενδύοντας στις μεγάλες δυνατότητες της οικονομίας της Αιγύπτου όταν το πολιτικό περιβάλλον εξομαλυνθεί και στην ιδιαίτερη διασύνδεσή της με τον υπόλοιπο αραβικό κόσμο. Για το λόγο αυτό φροντίζει να ενισχύσει την εσωτερική δομή και τις διαδικασίες της Τράπεζας, βελτιώνοντας έτσι τις επιχειρησιακές της δυνατότητες.

Παράλληλα ο Όμιλος στην Αίγυπτο δραστηριοποιείται και σε άλλους τομείς του χρηματοπιστωτικού κλάδου όπως στη χρηματοδοτική μίσθωση, στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας, στην παροχή χρηματοπιστηριακών υπηρεσιών, καθώς και στην πρακτόρευση ασφαλειών.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα του Ομίλου στην Αίγυπτο κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 και την 31.03.2013:

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΟΜΙΛΟΥ ΣΤΗΝ ΑΙΓΥΠΤΟ				
	31.12.2010	31.12.2011*	31.12.2012	31.03.2013
Σύνολο Ενεργητικού (σε εκατ. €)	1.730	1.157	935	949
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελάτων (προ προβλήψεων) (σε εκατ. €)	853	581	518	581
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (σε εκατ. €)	1.320	930	794	741
Καταστήματα	48	48	47	42
Εργαζόμενοι	1.683	1.559	1.397	1.374
Δείκτης μη εξιπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽¹⁾	12,2%	21,1%	23,9%	20,3%
Δείκτης κάλυψης μη εξιπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽²⁾	68%	72%	73%	74%

1. Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς σύνολο δανείων προ προβλήψεων της ίδιας ημερομηνίας.

2. Συσσωρευμένες προβλήψεις προς δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών της ίδιας ημερομηνίας.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

* Σημείωση: Το 2011 η τράπεζα Αιγύπτου τελούσε υπό πώληση και εμφανιζόταν ως διακοπτόμενη δραστηριότητα στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Ηνωμένο Βασίλειο

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς έχει παρουσία στο Λονδίνο από το 1999. Κύριες δραστηριότητες του καταστήματος Λονδίνου είναι η παροχή καταθετικών προϊόντων, σε συνδυασμό με εξειδικευμένες υπηρεσίες personal banking, η παροχή στεγαστικών δανείων σε Έλληνες και Βρετανούς υπηκόους, που διαμένουν στη Μεγάλη Βρετανία και ενδιαφέρονται για την απόκτηση ακίνητης περιουσίας τόσο στη Μεγάλη Βρετανία και στην Ελλάδα, όσο και στις άλλες χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, η άντληση κεφαλαίων (κυρίου χρέους, μειωμένης εξασφάλισης, υβριδικών κεφαλαίων και τιτλοποιήσεων από την ευρωπαϊκή και την παγκόσμια αγορά) και η υποστήριξη εργασιών της Τράπεζας Πειραιώς και των θυγατρικών της.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με το κατάνημα Λονδίνου κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 και την 31.03.2013:

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ Η.Β. (ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ)				
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Σύνολο Ενεργητικού (σε εκατ. €)	333	230	194	187
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελάτων (προ προβλήψεων) (σε εκατ. €)	237	182	143	139
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (σε εκατ. €)	72	40	21	21
Καταστήματα	1	1	1	1

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ Η.Β. (ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ)				
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Εργαζόμενοι	18	16	18	18
Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽¹⁾	4,3%	10,9%	12,6%	12,5%
Δείκτης κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽²⁾	58%	42%	36%	37%

1. Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς σύνολο δανείων προ προβλέψεων της ίδιας ημερομηνίας.

2. Συσσωρευμένες προβλέψεις προς δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών της ίδιας ημερομηνίας.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Γερμανία-Φρανκφούρτη

Με την απορρόφηση των υγιών στοιχείων της ATEbank περιήλθε στον Όμιλο και το κατάστημα που η πρώτη διατηρούσε στη Φρανκφούρτη. Η ATEbank είχε αποκτήσει παρουσία στη Γερμανία το 1985 και μετά από αναδιαρθρώσεις του δικτύου διατήρησε ένα κατάστημα που παρέχει υπηρεσίες χορηγήσεων, καταθέσεων και trade finance. Το κατάστημα αυτό είναι το μοναδικό κατάστημα ελληνικής τράπεζας στη Γερμανία και εποπτεύεται από τις Κανονιστικές Αρχές της Γερμανίας ως αυτόνομη επιχειρησιακή μονάδα. Επιπλέον, διαθέτει web banking και on line σύνδεση με τους λογαριασμούς που διατηρούνται στα καταστήματα της ATEbank. Το κατάστημα παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες για την ποιότητα προμηθευτών και πελατών στην Ελλάδα και στη Γερμανία, υπηρεσίες trade finance και πληρωμών, καθώς και καταθετικά προϊόντα και υπηρεσίες χορηγήσεων, που συνδυάζουν τα πλεονεκτήματα της γερμανικής αγοράς με την ευκολία διεκπεραίωσης τόσο από τη Γερμανία όσο και από την Ελλάδα.

Στις 31.03.2013 το ενεργητικό του καταστήματος ανήλθε σε περίπου €121 εκατ. από €141 εκατ. στις 31.12.2012.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με το κατάστημα Φρανκφούρτης κατά την 31.12.2012 και την 31.03.2013:

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΓΕΡΜΑΝΙΑ (ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ)		
	31.12.2012	31.03.2013
Σύνολο Ενεργητικού (σε εκατ. €)	141	121
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών (προ προβλέψεων) (σε εκατ. €)	23	22
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (σε εκατ. €)	105	89
Καταστήματα	1	1
Εργαζόμενοι	14	14
Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽¹⁾	6,5%	9,6%
Δείκτης κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων > 90 ημερών ⁽²⁾	113%	13%

1. Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς σύνολο δανείων προ προβλέψεων της ίδιας ημερομηνίας.

2. Συσσωρευμένες προβλέψεις προς δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών βάσει ΔΠΧΠ 7 και δάνεια με απομείωση αξίας σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών της ίδιας ημερομηνίας.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.4.2 Παράγοντες που Επηρεάζουν τα Αποτελέσματα των Δραστηριοτήτων του Ομίλου²⁰

Οικονομικές παράμετροι

Το οικονομικό περιβάλλον εντός του οποίου δραστηριοποιείται ο Όμιλος επιδρά άμεσα στις χρηματοοικονομικές του προοπτικές. Κύριες παράμετροι για τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του Ομίλου αποτελούν οι γενικότερες συνθήκες αγοράς, τόσο στο διεθνές, όσο και στο ελληνικό οικονομικό περιβάλλον.

Ελληνική Οικονομία 2011-2012 και προβλέψεις 2013

Το 2011 αποτέλεσε το δεύτερο έτος εφαρμογής του Πρώτου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης. Η οικονομία βρέθηκε σε τροχιά ύφεσης για τέταρτο κατά σειρά χρόνο, καθώς ενισχύθηκε ο ρυθμός συρρίκνωσης του ΑΕΠ, λόγω περαιτέρω αποδυνάμωσης στην εγχώρια ζήτηση, και αυξήθηκε το ποσοστό ανεργίας. Από την άλλη πλευρά, οι πληθωριστικές πιέσεις επέμειναν, με μικρότερη ωστόσο ένταση, (2011: 3,3% 2010: 4,7%)²¹. Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών περιορίστηκε στο 9,9% του ΑΕΠ το 2011 έναντι 10,1% του ΑΕΠ το 2010, κυρίως λόγω της μείωσης του εμπορικού ελλείμματος (χωρίς καύσιμα και πηλοία) και της αύξησης στο πλεόνασμα του ισοζυγίου υπηρεσιών²².

Από δημοσιονομικής πλευράς, παρά τις αποκλίσεις από τον αρχικό στόχο του οικονομικού προγράμματος, με τη λήψη επιπρόσθετων μέτρων το έλλειμμα του 2011 περιορίστηκε κατά 1,2 ποσοστιαίες μονάδες του ΑΕΠ σε σχέση με το 2010 (2011: 9,5% του ΑΕΠ, 2010: 10,7% του ΑΕΠ)²³.

Το 2012 αποτέλεσε έτος έντονων πολιτικών και κοινωνικών διεργασιών και κυρίως οικονομικών εξελίξεων.

Το πραγματικό ΑΕΠ περιορίστηκε το 2012 κατά 6,4%²⁴ σε ετήσια βάση, ενώ το ποσοστό ανεργίας το 2012 έφτασε κατά μέσο όρο το 24,2%²⁵ του εργατικού δυναμικού. Το 2012 η ένταση του πληθωρισμού φάνηκε να αποδυναμώνεται, καθώς ο δείκτης τιμών καταναλωτή αυξήθηκε κατά 1,5% έναντι 3,3% το 2011²⁶. Σημειώνεται, ωστόσο ότι, ως βασικότερος παράγοντας πληθωριστικών πιέσεων εμμένει η αύξηση τιμών των ενεργειακών αγαθών. Τέλος, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών μειώθηκε σημαντικά στα €6,5 δισ. έναντι €20,6 δισ. το 2011, δηλαδή περί το 3,4% του

20. Αναφορικά με τις πληροφορίες που παρουσιάζονται στην εν λόγω ενότητα, η Τράπεζα Πειραιώς εξ όσων γνωρίζει, είναι σε θέση να βεβαιώσει ότι, κατά την αναπαραγωγή των εν λόγω πληροφοριών στο Ενημερωτικό Δελτίο, δεν υπήρξαν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες στο Ενημερωτικό Δελτίο πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

21. ΕΛΣΤΑΤ, Η Ελληνική οικονομία, 22 Φεβρουαρίου 2013
http://www.statistics.gr/portal/page/portal/ESYE/BUCKET/General/greek_economy_22_02_2013.pdf

22. Τράπεζα της Ελλάδος, Στατιστικά στοιχεία, Εξωτερικός τομέας, Ισοζύγιο Πληρωμών,
<http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/Statistics/externalsector/balance/basic.aspx>
& ΕΛΣΤΑΤ, Η Ελληνική οικονομία, 22 Φεβρουαρίου 2013

23. Provision of deficit and debt data for 2012 - first notification, 22 Απριλίου 2013
http://epp.eurostat.ec.europa.eu/cache/ITY_PUBLIC/2-22042013-AP/EN/2-22042013-AP-EN.PDF

24. ΕΛΣΤΑΤ, Τριμηνιαίο Εθνικό Λογαριασμό: 4ο Τρίμηνο 2012 (εκτιμήσεις)
http://www.statistics.gr/portal/page/portal/ESYE/BUCKET/A0704/PressReleases/A0704_SEL84_DT_QQ_04_2012_01_E_GR.pdf

25. ΕΛΣΤΑΤ, Πληθυσμός 15+ (κατάσταση απασχόλησης, φύλο) (Σύνολο Χώρας) (Α' Τρίμηνο 1998 - Δ' Τρίμηνο 2012)
http://www.statistics.gr/portal/page/portal/ESYE/PAGE-themes?p_param=A0101&r_param=SJO01&y_param=TS&mytabs=0

26. ΕΛΣΤΑΤ, Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (Εθνικός ΔΤΚ): Δεκέμβριος 2012
http://www.statistics.gr/portal/page/portal/ESYE/BUCKET/A0515/PressReleases/A0515_DKT87_DT_MM_12_2012_01_E_GR.pdf

ΑΕΠ από 9,9% το 2011. Ειδικότερα, το 2012 περιορίστηκε το εμπορικό έλλειμμα (κατά €7,6 δισ.), πρωτίστως λόγω της μείωσης των εισαγωγών και δευτερευόντως μέσω της αύξησης των εξαγωγών, και μετριόστηκε το έλλειμμα του ισοζυγίου εμπορευμάτων (κατά €5,5 δισ.). Ταυτόχρονα, αυξήθηκε το πλεόνασμα στο ισοζύγιο τρεχουσών μεταβιβάσεων (κατά €871 εκατ.) και στο ισοζύγιο υπηρεσιών (κατά €92 εκατ.). Η παρατηρούμενη πτώση στο έλλειμμα του ισοζυγίου εμπορευμάτων οφείλεται κυρίως στη σημαντική μείωση των καθαρών πληρωμών για τόκους επί των τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου που διακρατούν κάτοικοι του εξωτερικού εξαιτίας της εφαρμογής του PSI, καθώς και στη χρονική μετατόπιση της καταβολής των τόκων που αφορούν δάνεια του μηχανισμού στήριξης μέσω της ΕΚΤ, λόγω αναπροσαρμογής του επιτοκίου²⁷.

Από δημοσιονομικής πλευράς το 2012, εκτιμάται ότι το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης έφτασε το 10% του ΑΕΠ από 9,5% το 2011. Ωστόσο στο σημείο αυτό τονίζεται τόσο από την Eurostat²⁸ όσο και από την ΕΛΣΤΑΤ²⁹ ότι στα στοιχεία έχει συμπεριληφθεί η επίπτωση της υποστήριξης των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων. Στην περίπτωση που εξαιρέσουμε την επίπτωση αυτή, δηλαδή όπως αναφέρει το ΥΠΟΙΚ³⁰ αποτυπώσουμε το έλλειμμα σε όρους καθαρής δημοσιονομικής επίδοσης, τότε το 2012 το έλλειμμα της Γενικής Κυβέρνησης υπολογίζεται ότι περιορίστηκε κατά 3,8 ποσοστιαίες μονάδες του ΑΕΠ και έφτασε το 6,0% του ΑΕΠ έναντι 9,8% το 2011. Παράλληλα στην ανακοίνωση της ΕΛΣΤΑΤ αναφέρεται ότι «η καταγραφή (σε δεδουλευμένη βάση) των κεφαλαιακών μεταβιβάσεων από το ΤΧΣ για την εξυγίανση των τραπεζών είναι προσωρινή και υπόκειται σε αναθεώρηση». Ταυτόχρονα με βάση την δεύτερη έκθεση αξιολόγησης του προγράμματος από την ΕΕ στα μέσα Μάιου 2013 εκτιμάται ότι με βάση τους στόχους του προγράμματος το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης (όπως αυτό υπολογίζεται χωρίς την επίπτωση -μεταξύ άλλων- του κόστους ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάρθρωσης των πιστωτικών ιδρυμάτων και της μεταφοράς ANFA και SMP κερδών) διαμορφώθηκε στο 6,3% του ΑΕΠ, επίπεδα καλύτερα του στόχου για έλλειμμα 6,6% του ΑΕΠ, ενώ το πρωτογενές έλλειμμα κινήθηκε στο 1,3% του ΑΕΠ έναντι στόχου για έλλειμμα 1,5% του ΑΕΠ.

Το 2012 ελήφθησαν οι τελικές αποφάσεις σε διεθνές επίπεδο και υλοποιήθηκαν δυο προγράμματα με στόχο τη βιωσιμότητα του χρέους, ενώ ξεκίνησε ένα δεύτερο πρόγραμμα χρηματοδότησης της ελληνικής οικονομίας.

Οι εσωτερικές ανισορροπίες που παρουσιάζει η ελληνική οικονομία, η εντεινόμενη ανάγκη για πρόωθη διαρθρωτικών αλλαγών, αλλά και το αρνητικό διεθνές οικονομικό κλίμα επηρέασαν αρνητικά τη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους. Προς αυτήν την κατεύθυνση, κρίθηκε απαραίτητη η εξεύρεση μιας δραστικής λύσης από τους Ευρωπαίους εταίρους, την ελληνική κυβέρνηση και τον ιδιωτικό τομέα για την αντιμετώπιση της κρίσης χρέους στη χώρα.

27. Τράπεζα της Ελλάδος, Ισοζύγιο Πληρωμών: Δεκέμβριος 2012. http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/Bank/News/PressReleases/DispItem.aspx?Item_ID=4188&List_ID=1af869f3-57fb-4de6-b9ae-bdfd83c66c95&Filter_by=DT. <http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/Statistics/externalsector/balance/basic.aspx>

28. Provision of deficit and debt data for 2012 - first notification, 22 April 2013
http://epp.eurostat.ec.europa.eu/cache/ITY_PUBLIC/2-22042013-AP/EN/2-22042013-AP-EN.PDF
Support for financial institutions increases government deficits in 2012
http://epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page/portal/government_finance_statistics/documents/SIF-fin_crisis_impact-EDP.pdf

29. Δημοσιονομικά στοιχεία - 1η κοινοποίηση (Έτος 2013) (Προσωρινά Στοιχεία)
http://www.statistics.gr/portal/page/portal/ESYE/BUCKET/A0701/PressReleases/A0701_SEL03_DT_AN_00_2013_01_P_GR.pdf

30. ΥΠΟΙΚ, Σχετικά με τη δημοσιοποίηση δημοσιονομικών στοιχείων από τη Eurostat, 22 Απριλίου 2013
<http://www.minfin.gr/portal/el/resource/contentObject/id/02a76e85-e2eb-4046-ac37-a0363318bc85>

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Ύστερα από σειρά διαβουλεύσεων εντός του 2011 και στις αρχές του 2012, τελικά στις 21 Φεβρουαρίου 2012³¹ αποφασίστηκαν οι αρχές συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα στη μείωση του δημοσίου χρέους (Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολογιών ή PSI) και η απομείωση της ονομαστικής αξίας των ομολόγων κατά 53,5%. Στη διαδικασία αυτή, η οποία ολοκληρώθηκε στις 25 Απριλίου 2012³², το συνολικό ποσό που αναδιαρθρώθηκε έφτασε περίπου τα €199 δισ., ήτοι ποσοστό 96,9% επί του συνόλου των επιλέξιμων τίτλων αξίας περίπου €205,5 δισ. Ταυτόχρονα στις 21 Φεβρουαρίου 2012, ελήφθησαν αποφάσεις για αναδρομική μείωση του περιθωρίου του επιτοκίου στα διακρατικά δάνεια που είχε λάβει η χώρα από την Ευρωζώνη, καθώς και ρυθμίσεις για την απόδοση των κερδών από τα ομόλογα που διακρατά η ΕΚΤ και από αυτά που έχουν στα επενδυτικά τους χαρτοφυλάκια οι κεντρικές τράπεζες κρατών – μελών της Ευρωζώνης. Ως συνέχεια των διεργασιών που ακολούθησαν τις αποφάσεις της 21ης Φεβρουαρίου και ύστερα από την έκβαση του PSI, δόθηκε από το Eurogroup και το ΔΝΤ η έγκριση για το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης της Ελλάδας. Σύμφωνα με την έκθεση της ΕΕ³³, η συμβολή της Ευρωζώνης μέσω του EFSF για την κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών (συμπεριλαμβανόμενων μεταξύ άλλων του PSI και της ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών) την περίοδο 2012 – 2014 εκτιμάται σε €144,7 δισ. και η συμβολή του ΔΝΤ για την περίοδο αυτή υπό το μηχανισμό Extended Fund Facility (EFF) στα €19,8 δισ. μέσω τετραετούς δανείου ύψους €28 δισ. (τελευταία δόση το Φεβρουάριο 2016). Στόχος του Δευτέρου Προγράμματος ήταν να δοθεί ο απαιτούμενος χρόνος προς τη δημοσιονομική προσαρμογή, την προώθηση διαρθρωτικών αλλαγών και τη σταδιακή ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της οικονομικής δραστηριότητας. Ειδικότερα, οι προβλέψεις τοποθετούσαν τη μείωση του ΑΕΠ σε επίπεδα κοντά στο -4,7% για το 2012 και σε μηδενικό ρυθμό το 2013. Από δημοσιονομικής πλευράς, ο στόχος τοποθετούσε το πρωτογενές ισοζύγιο σε πλεόνασμα από το 2013 και στο 4,5% του ΑΕΠ το 2014, και το ακαθάριστο χρέος της γενικής κυβέρνησης, με βάση το βασικό σενάριο, περί το 116% του ΑΕΠ το 2020.

Ωστόσο, η πολιτική αβεβαιότητα που δημιουργήθηκε στη χώρα ύστερα από τη διεξαγωγή δύο εκλογικών αναμετρήσεων, αλλιά και η εντονότερη της αναμενόμενης ύφεση στην ελληνική οικονομία, οδήγησαν σε επανεξέταση των όρων του προγράμματος, καθώς ετέθη υπό αμφισβήτηση η βιωσιμότητα του χρέους. Ύστερα από έντονες διαβουλεύσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο, στις 27 Νοεμβρίου 2012 καθορίστηκαν βασικά σημεία και δράσεις οι οποίες θα οδηγήσουν στη βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους στο επίπεδο του 175% του ΑΕΠ το 2016, στο 124% το 2020 και κάτω του 110% το 2022, ενώ ταυτόχρονα επικυρώθηκε η συνθήκη επιμήκυνσης του προγράμματος μέσω της μεταφοράς του στόχου για πρωτογενές πλεόνασμα 4,5% του ΑΕΠ από το 2014 στο 2016. Ταυτόχρονα, προς την κατεύθυνση αυτή, στις 3 Δεκεμβρίου 2012³⁴ σε ανακοίνωσή του ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους («ΟΔΔΗΧ») καθόρισε τους όρους επαναγοράς χρέους. Συνακόλουθα, στις 11 Δεκεμβρίου 2012 ολοκληρώθηκε η διαδικασία επαναγοράς χρέους. Το σύνολο των προσφορών ανήλθε περίπου στα €31,9 δισ. σε όρους ονομαστικής αξίας. Για την επαναγορά των τίτλων που προσφέρθηκαν εκδόθηκαν εξαμηνιαίοι τίτλοι του EFSF ονομαστικής αξίας €11,3 δισ. (συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων).

31. Eurogroup statement, 21.02.2012 http://www.consilium.europa.eu/uedocs/cms_data/docs/pressdata/en/ecofin/128075.pdf

32. <http://pdma.greekbonds.gr/>

33. European Commission, *The Second Economic Adjustment Programme for Greece - March 2012*, European Economy. Occasional Papers. 94. March 2012. Brussels
http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2012/op94_en.htm

34. ΟΔΔΗΧ, Δελτίο τύπου

<http://www.pdma.gr/attachments/article/247/ΔΕΛΤΙΟ%20ΤΥΠΟΥ%20-%203%20ΔΕΚ%202012.pdf>

Ως συνέπεια των παραπάνω δράσεων, στα τέλη Δεκεμβρίου 2012 ολοκληρώθηκε η αξιολόγηση του Δευτέρου Προγράμματος από την ΕΕ³⁵ και δόθηκε η έγκριση εκταμίευσης δόσης €34,3 δισ. (συμπεριλαμβανομένων της ανακεφαλαιοποίησης και του κόστους εκκαθάρισης τραπεζών, καθώς, και της επαναγοράς χρέους), ενώ το α' τρίμηνο του 2013 τίθεται προς εκταμίευση ποσό ύψους €14,8 δισ. (συμπεριλαμβανομένης της ανακεφαλαιοποίησης και του κόστους εκκαθάρισης τραπεζών). Στη συνέχεια στις 16 Ιανουαρίου 2013³⁶, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΔΝΤ ολοκλήρωσε την πρώτη και δεύτερη αξιολόγηση της εφαρμογής του προγράμματος για την Ελλάδα και ενέκρινε την εκταμίευση €3,24 δισ.

Με βάση τις νέες συνθήκες που διαμορφώθηκαν στην οικονομία, ο οίκος αξιολόγησης Standard & Poor's αναβάθμισε στις 18 Δεκεμβρίου 2012³⁷ την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Ελλάδας σε "B-" με σταθερές προοπτικές (stable outlook), από "SD" (selective default) που είχε τεθεί στις 5 Δεκεμβρίου 2012 και τη βραχυπρόθεσμη αξιολόγηση σε "B" από "SD". Η αναβάθμιση πραγματοποιήθηκε σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της επαναγοράς χρέους και της απόφασης του Eurogroup προς την εκταμίευση της απαιτούμενης δόσης προς την Ελλάδα, στο πλαίσιο του δεύτερου προγράμματος προσαρμογής. Οι μακροπρόθεσμες προοπτικές είναι σταθερές, καθώς αναγνωρίζεται η δέσμευση της κυβέρνησης προς τη δημοσιονομική προσαρμογή και τις διαρθρωτικές αλλαγές, παρά τις όποιες οικονομικές και πολιτικές προκλήσεις.

Στις 14 Μαΐου 2013, η Fitch³⁸ προχώρησε σε αναβάθμιση της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής αξιολόγησης της Ελλάδας κατά μία βαθμίδα σε "B-" από "CCC" και της βραχυπρόθεσμης αξιολόγησης σε "B" από "C". Οι προοπτικές είναι σταθερές (stable outlook). Η αναβάθμιση αντικατοπτρίζει, μεταξύ άλλων, τον περιορισμό του δημοσιονομικού ελλείμματος και του ελλείμματος τρεχουσών συναλλαγών, τη βελτίωση του οικονομικού κλίματος και την υποχώρηση του κινδύνου εξόδου από την ευρωζώνη, την εφαρμογή του προγράμματος στήριξης, την προώθηση διαρθρωτικών αλλαγών και τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Εντούτοις οι προκλήσεις εμμένουν ενώ απαραίτητη κρίνεται η ορθή εφαρμογή του προγράμματος στήριξης.

Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς και των λοιπών ελληνικών τραπεζών, ήταν πάντα συνδεδεμένη με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελληνικής Δημοκρατίας. Το 2012 ήταν το έτος κατά το οποίο, σύμφωνα με τα κριτήρια των οίκων αξιολόγησης, η Ελλάδα αθέτησε τις υποχρεώσεις της στους ομολογιούχους με την ανακοινωθείσα ανταλλαγή χρέους και ως εκ τούτου της αποδόθηκαν διαβαθμίσεις που παραπέμπουν σε Default. Η Τράπεζα Πειραιώς και οι λοιπές τράπεζες, λόγω της προαναφερθείσας στήριξης δεν αξιολογήθηκαν αντίστοιχα και παρέμειναν στην κατηγορία "C". Η τρέχουσα αξιολόγηση της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής ικανότητας της Τράπεζας από την Standard & Poor's και την Moody's διαμορφώνεται σε CCC, Caa2, ενώ η βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα σε C, NP αντίστοιχα. Η Fitch στις 16 Μαΐου 2013 αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας Πειραιώς σε 'B-' από 'CCC' και τη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα σε 'B' από 'C'.

35. European Commission, *The Second Economic Adjustment Programme for Greece – First Review December 2012* (European Economy, Occasional Papers, 123, December 2012).
http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2012/op123_en.htm

36. Press Release: IMF Executive Board Completes First and Second Reviews Under Extended Fund Facility Arrangement for Greece and Approves €3.24 Billion Disbursement <http://www.imf.org/external/np/sec/pr/2013/pr1313.htm>

37. <http://www.standardandpoors.com/ratings/sovereigns/ratings-list/en/eu/?subSectorCode=39&start=50&range=50>

38. http://www.fitchratings.com/creditdesk/press_releases/detail.cfm?pr_id=791093

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Το 2013 σύμφωνα με τις εκθέσεις της ΕΕ³⁹ και του ΔΝΤ⁴⁰ αναμένεται επιβράδυνση του ρυθμού ύφεσης στο -4,2%. Στην έκθεσή της η ΕΕ εκτιμά ότι η ύφεση κατά την περίοδο 2012 -2013 συνδέεται με όλες τις βασικές παραμέτρους της εγχώριας ζήτησης, καθώς η μείωση των μισθών, η αύξηση της ανεργίας και ο περιορισμός των κοινωνικών παροχών επηρέασαν το διαθέσιμο εισόδημα. Ωστόσο, εκτιμάται ότι μεσοπρόθεσμα οι επενδύσεις και οι εξαγωγές θα αποτελέσουν κινητήρια δύναμη της οικονομικής δραστηριότητας, ενώ σημάδια ανάκαμψης σε τριμηνιαία βάση αναμένονται από το δεύτερο μισό του 2013. Ταυτόχρονα, οι προβλήψεις των φορέων συγκλίνουν αναφορικά με την πτώση των τιμών και αναμένεται εναρμονισμένος πληθωρισμός της τάξεως του -0,8%. Αντίθετα όμως το ΔΝΤ εκφράζει δυσμενέστερες προβλήψεις για την εξέλιξη του ποσοστού ανεργίας το 2013 (ΔΝΤ: 26,6%, ΕΕ: 24,0% του εργατικού δυναμικού).

Με βάση ανακοίνωση του Υπουργείου Οικονομικών στις 22 Απριλίου 2013 αναφορικά με τα δημοσιονομικά στοιχεία του 2012 σημειώνεται μεταξύ άλλων ότι υπό το πρίσμα της καθαρής δημοσιονομικής επίδοσης το πρωτογενές έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης κατά το 2012 μειώθηκε έναντι του 2011. Αναγνωρίζεται συνακόλουθα ότι η Ελλάδα μέσω πολιτικών δημοσιονομικής εξυγίανσης και προσαρμογής προσεγγίζει την επίτευξη του στόχου για πρωτογενές πλεόνασμα. Παράλληλα, έμφαση δίνεται στο συνδυασμό των πολιτικών αυτών με τη λήψη μέτρων προς την ανάκαμψη της οικονομίας και την αύξηση της απασχόλησης.

Ταυτόχρονα στα μέσα Μαΐου 2013, στη δεύτερη έκθεση αξιολόγησης της ΕΕ για το Δεύτερο Πρόγραμμα σημειώνεται ότι η Ελλάδα συνεχίζει να καταγράφει πρόοδο στην πορεία εκτέλεσης του προγράμματος στήριξης και την εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων, ενώ αναφέρεται ότι οι μακροοικονομικές συνθήκες παραμένουν σε μεγάλο βαθμό αμετάβλητες συγκριτικά με την προηγούμενη αξιολόγηση. Προβλέπεται για το 2013 ύφεση της τάξεως του 4,2% έναντι -6,4% το 2012 και επαναφορά στην ανάπτυξη το 2014 (0,6%). Παράλληλα αναμένεται πτώση των τιμών το 2013 και 2014, με τον εναρμονισμένο πληθωρισμό να κυμαίνεται στο -0,8% και -0,4% αντίστοιχα, ενώ το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να φτάσει στο 27% το 2013 και να περιοριστεί στο 26% το 2014. Αναγνωρίζεται επίσης ότι η Ελλάδα επέτυχε τους δημοσιονομικούς στόχους του ελλείμματος για το 2012, ενώ αναμένεται να επιτευχθούν οι στόχοι στο πρωτογενές ισοζύγιο για το 2013 – 2014. Παράλληλα, αναγνωρίζεται το βελτιωμένο οικονομικό κλίμα. Επίσης, το ΔΝΤ σε ανακοίνωσή του στις 3 Μαΐου 2013 υπογραμμίζει την πρόοδο που έχει πραγματοποιήσει η Ελλάδα, εν μέσω ύφεσης βαθύτερης της αναμενόμενης. Ωστόσο, ΕΕ και ΔΝΤ σημειώνουν ότι οι προκλήσεις εμμένουν και δηλώνουν την ανάγκη να συνεχιστεί η εφαρμογή των απαιτούμενων μεταρρυθμίσεων, η ορθή πορεία εφαρμογής του προγράμματος και η προώθηση του προγράμματος αποκρατικοποιήσεων.⁴¹

Το α' τρίμηνο του 2013, με βάση τα προσωρινά διαθέσιμα στοιχεία εκτέλεσης του κρατικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, παρουσιάζεται έλλειμμα στο ισοζύγιο του κρατικού

39. European Commission, *The Second Economic Adjustment Programme for Greece – First Review December 2012* (European Economy. Occasional Papers. 123. December 2012. http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2012/op123_en.htm

40. Country Report No. 13/20: *Greece: First and Second Reviews Under the Extended Arrangement Under the Extended Fund Facility, Request for Waiver of Applicability, Modification of Performance Criteria, and Re-phasing of Access—Staff Report; Staff Supplement; Press Release on the Executive Board Discussion; and Statement by the Executive Director for Greece.* <http://www.imf.org/external/pubs/cat/longres.aspx?sk=40256.0>

41. *The Second Economic Adjustment Programme for Greece – Second Review May 2013.* http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2013/pdf/ocp148_en.pdf <http://www.imf.org/external/np/ms/2013/050313.htm>

προϋπολογισμού ύψους €1,35 δισ. και πρωτογενές πλεόνασμα ύψους €520 εκατ., επίπεδα σημαντικά καλύτερα των στόχων για έλλειμμα €4,2 δισ. και πρωτογενές έλλειμμα €2,3 δισ.

Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία το δίμηνο Ιανουαρίου - Φεβρουαρίου 2013 το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών περιορίστηκε κατά €1,5 δισ. σε σύγκριση με την ίδια περίοδο του 2012 και διαμορφώθηκε στο €1,1 δισ. Η τάση αυτή συνδέεται με τη σημαντική μείωση του εμπορικού ελλείμματος (κατά €984 εκατ.) και του ελλείμματος του ισοζυγίου εισοδημάτων (κατά €316 εκατ.) αλλά και με την αύξηση του πλεονάσματος στο ισοζύγιο τρεχουσών μεταβιβάσεων (κατά €246 εκατ.). Αντίθετα το πλεόνασμα του ισοζυγίου υπηρεσιών περιορίστηκε κατά €35 εκατ.⁴²

Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας, παρότι βελτιούμενη σε δημοσιονομικό επίπεδο, παραμένει ο βασικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει, αλλά και ειδικότερα για την Τράπεζα Πειραιώς. Οι αρνητικές εξελίξεις στον τομέα αυτό επηρεάζουν σημαντικά τη ρευστότητα της Τράπεζας, την ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τα αποτελέσματα και την κεφαλαιακή της βάση (βλέπε ενότητα 2 «ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ» - «Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση στην Ελλάδα» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Οι εξελίξεις αυτές είχαν ως αποτέλεσμα:

- οι ζημιές που προκλήθηκαν από το PSI να δημιουργήσουν σημαντικές ανάγκες ανακεφαλαιοποίησης των συστημικών ελληνικών τραπεζών συμπεριλαμβανομένης της Τράπεζας Πειραιώς, οι οποίες θα καλυφθούν μέσω της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης, στο πλαίσιο του Ν.3864/2010 και βάσει των όρων της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου 38/09.11.2012 (ΦΕΚ Α' 223/2012),
- η επαναγορά ελληνικών ομολόγων (Buy Back) από το Ελληνικό Δημόσιο το Δεκέμβριο του 2012 να στερεί από τις ελληνικές τράπεζες μελλοντικά έσοδα και κέρδη από ενδεχόμενη αύξηση της εύλογης αξίας των ομολόγων,
- περιορισμένη ρευστότητα στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα λόγω της έλλειψης πρόσβασης στις αγορές χρηματοδότησης από τα τέλη του 2009 και μεγάλης συρρίκνωσης των εγχώριων καταθέσεων από το 2010 με συνεπακόλουθη αύξηση της χρηματοδότησης μέσω Ευρωσυστήματος, γεγονός που συνδυάστηκε και με αυξημένο κόστος χρηματοδότησης τόσο μέσω καταθέσεων όσο και μέσω Ευρωσυστήματος (κυρίως μηχανισμός ELA) επιβαρύνοντας σημαντικά το καθαρό έντοκο αποτέλεσμα του 2012. Σημειώνεται ότι υπάρχουν ενδείξεις αναστροφής της τάσης μείωσης των καταθέσεων, με άνοδο των καταθέσεων της ελληνικής αγοράς τους πρώτους μήνες του 2013 και ταυτόχρονα μείωση της αναχρηματοδότησης των ελληνικών τραπεζών από το Ευρωσύστημα,
- αυξημένο ανταγωνισμό και επομένως μεγαλύτερο κόστος καταθέσεων πελατών,
- περιορισμένη πιστωτική επέκταση σε πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των μεσαίων και μικρών επιχειρήσεων,
- αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων συνέπεια της παρατεταμένης οικονομικής ύφεσης, με ταυτόχρονο σχηματισμό σημαντικού ύψους προβλέψεων προς θωράκιση των τραπεζικών ισολογισμών.

Όλα τα ως άνω ισχύουν εν γένει για το τραπεζικό σύστημα στην Ελλάδα και ειδικότερα και για την Τράπεζα Πειραιώς.

42. Τράπεζα της Ελλάδος, Ισοζύγιο Πληρωμών: Φεβρουάριος 2013
http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/Bank/News/PressReleases/Displtem.aspx?Item_ID=4242&List_ID=1af869f3-57fb-4de6-b9ae-bdfd83c66c95&Filter_by=DT

Διεθνής Οικονομία

Η αποδοτικότητα της Τράπεζας έχει επηρεαστεί και θα συνεχίσει να επηρεάζεται από τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στη Νοτιοανατολική Ευρώπη (σε αρκετές χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος), στην Ευρωζώνη και κατ' επέκταση στην παγκόσμια οικονομία. Οι προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας εμφανίζουν ιδιαίτερες προκλήσεις, όπως είναι η συνέχιση της δημοσιονομικής προσαρμογής και της πορείας της οικονομικής ολοκλήρωσης στην Ευρωζώνη, το μίγμα των μέτρων στο οποίο θα καταλήξουν Δημοκρατικοί και Ρεπουμπλικάνοι για την αναγκαία δημοσιονομική προσαρμογή στις ΗΠΑ, η προσπάθεια μεταστροφής της οικονομίας της Κίνας προς ένα καταναλωτικό υπόδειγμα και η αλληλαγή στόχων στην οικονομική πολιτική από τη νέα κυβέρνηση στην Ιαπωνία.

Στην Ευρωζώνη, ειδικότερα, η δημιουργία και πλέον λειτουργία του Μόνιμου Μηχανισμού Στήριξης (ESM), η απόφαση της ΕΚΤ για την απευθείας αγορά ομολόγων από τη δευτερογενή αγορά (πρόγραμμα OMT), που οδήγησε στη σημαντική υποχώρηση των επιτοκίων των κρατικών ομολόγων των δύο μεγάλων περιφερειακών οικονομιών (Ιταλία και Ισπανία) και η απόφαση για τον Ενιαίο Μηχανισμό Εποπτείας (SSM) του τραπεζικού συστήματος αποτελούν σημαντικά βήματα για μια πληρέστερη δημοσιονομική και τραπεζική ενοποίηση, που προϋποθέτει την ύπαρξη του ενιαίου φορέα εγγύησης των καταθέσεων, οδηγώντας σε αποτελεσματικότερη αντιμετώπιση της κρίσης στην Ευρωζώνη. Βέβαια, οι εκλογές και οι πολιτικές εξελίξεις γενικότερα σε Γερμανία και Ιταλία κατά τη διάρκεια του 2013 θα επηρεάσουν σε σημαντικό βαθμό την ταχύτητα και την αποφασιστικότητα της λήψης όποιων αποφάσεων, ενώ εμμένουν ευρύτεροι πολιτικοί κίνδυνοι που συνδέονται με θέματα απώλειας εθνικής κυριαρχίας που απαιτείται για τη θεσμοθέτηση πλήρους δημοσιονομικής αλληλεγγύης. Σε σχέση με πιθανούς κινδύνους εκτός Ευρωζώνης επισημαίνονται κυρίως αυτοί που έχουν να κάνουν με τις στρατηγικές εξόδου των κεντρικών τραπεζών (κυρίως της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ) από τις πολιτικές παροχές υπερβάλλουσας ρευστότητας, όπως και από τις συνέπειες των πολιτικών αυτών (πληθωρισμός).

Στον απόηχο της κορύφωσης της πρόσφατης κρίσης, η οικονομία της Ευρωζώνης συρρικνώθηκε το 2012 με ρυθμό 0,6%, ενώ για το 2013 αναμένεται συνέχιση της συρρίκνωσης με ρυθμό 0,4%, σύμφωνα με την πρόσφατη Έκθεση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, που εμπεριέχει τις εαρινές προβλέψεις και δημοσιεύτηκε το Μάιο του 2013⁴³. Η οικονομία των ΗΠΑ κατά τη διάρκεια του 2012 κατέγραψε μεγέθυνση κατά 2,2%, ενώ για το 2013 αναμένεται συνέχιση της ανάπτυξης με ρυθμό 1,9%, σύμφωνα με τις τελευταίες προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, που δημοσιεύτηκαν τον Απρίλιο⁴⁴. Παράλληλα, ο ρυθμός ανάπτυξης για το 2013 στις περισσότερες χώρες της ΝΑ Ευρώπης αναμένεται να σημειώσει βελτίωση, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των επίσημων τοπικών φορέων και διεθνών οργανισμών⁴⁵. Συνολικά, παρατηρείται τόσο στην παγκοσμία οικονομία όσο και στις αγορές μια εξομάλυνση ή και βελτίωση του κλίματος (ιδίως σε σύγκριση με την περίοδο 2008-2011) όπως αυτό διαφαίνεται από τη σημαντική πτώση της μεταβλητότητας στις αγορές, την άνοδο των μετοχικών αγορών και την πτώση του κόστους δανεισμού (εταιρικού αλλά και κρατικού).

43. European Commission, *European economic forecast - spring 2013, European Economy*, 2. May 2013
http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/european_economy/2013/pdf/ee2_en.pdf

44. IMF, *World Economic Outlook Hopes, Realities, Risks*, April 16, 2013
<http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2013/update/01/index.htm>

45. EBRD, *Economic Forecasts and other Regional Economic Prospects data*
<http://www.ebrd.com/pages/research/economics/data/macro.shtml>
IMF, *World Economic Outlook, Coping with High Debt and Sluggish Growth*, October 2012,
<http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2012/02/index.htm>

Οι προαναφερθείσες συνθήκες (μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με τις κανονιστικές μεταβολές ή ενέργειες άλλων συμμετεχόντων στην αγορά) επηρεάζουν και το 2013 τις τιμές των περιουσιακών στοιχείων, τη διαθεσιμότητα και το κόστος των πιστώσεων για τους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς, περιλαμβανομένου και του Ομίλου και θα συνεχίσουν να επηρεάζουν την πιστωτική ποιότητα των πελατών και των αντισυμβαλλόμενων του Ομίλου.

Σχετικά με τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο, στη συνεδρίαση στις 25 Μαρτίου 2013 το Eurogroup κατέληξε σε πολιτική συμφωνία με τις αρχές της Κύπρου ανοίγοντας το δρόμο για την οικονομική προσαρμογή της χώρας. Ο στόχος του προγράμματος είναι να δημιουργηθεί η βάση της αποκατάστασης των δημοσίων οικονομικών καθώς και της βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα. Η συνολική χρηματική βοήθεια της τριόκτας προσδιορίστηκε στα €10 δισ. κατά τη διάρκεια του Eurogroup της 12ης Απριλίου 2013⁴⁶, ενώ το υπόλοιπο αναγκαίο ποσό για το τραπεζικό σύστημα αναμένεται να χρηματοδοτηθεί από την αναδιάρθρωση του τραπεζικού συστήματος και την εφάπαξ επιβολή τέλους στις καταθέσεις άνω των €100.000⁴⁷. Επιπλέον, σύμφωνα με την ανακοίνωση του Eurogroup, η κυβέρνηση της Κύπρου, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο ολοκλήρωσαν το Μνημόνιο Συνεννόησης, ενώ, μέχρι τις 24 Απριλίου 2013 τα μέτρα θα πρέπει να έχουν εγκριθεί, ώστε να γίνει εκταμίευση δόσης εντός του Μαΐου 2013. Το μνημόνιο αναμένεται ότι θα περιέχει μέτρα στους τομείς των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, δημοσιονομικής εξυγίανσης και ιδιωτικοποιήσεων. Η Κυπριακή κυβέρνηση έχει δεσμευτεί για περαιτέρω δημοσιονομικά μέτρα, όπως η αύξηση του φόρου εισοδήματος και του φόρου κεφαλαίου.

Για το τραπεζικό σύστημα τα μέτρα όπως μέχρι στιγμής έχουν διαμορφωθεί είναι, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, τα εξής⁴⁸:

- Η διαδικασία εξυγίανσης της Λαϊκής Τράπεζας συνεπάγεται το διαχωρισμό της σε «καλή» και «κακή» τράπεζα, με απόλυτη διασφάλιση των καταθετών της Λαϊκής Τράπεζας μέχρι του ποσού των €100.000 ανά καταθέτη. Η διευθέτηση αυτή καλύπτει και τους κοινούς λογαριασμούς (joint accounts).
- Η απορρόφηση της «καλής» Λαϊκής από την Τράπεζα Κύπρου, στο πλαίσιο εξυγίανσης και αναδιάρθρωσης των δύο τραπεζών.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ έχει δεσμευτεί να παρέχει άμεσα ρευστότητα στην Τράπεζα Κύπρου, σύμφωνα με τους κανόνες του Ευρωσυστήματος, ώστε η ρευστότητα της Τράπεζας Κύπρου να μην επηρεαστεί από τη μεταφορά του ποσού της Έκτακτης Παροχής Ρευστότητας (ELA) της Λαϊκής Τράπεζας.
- Η Τράπεζα Κύπρου θα ανακεφαλαιοποιηθεί με τρόπο ώστε οι δικαιούχοι λογαριασμών μέχρι του ποσού των €100.000 να προστατεύονται πλήρως, σύμφωνα και με τη σχετική νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
- Ο διορισμός προσωρινού Ειδικού Διαχειριστή στις δύο τράπεζες σκοπό έχει τη διευκόλυνση και την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξυγίανσης και αναδιάρθρωσης της Λαϊκής Τράπεζας και της Τράπεζας Κύπρου αντίστοιχα. Σε ότι αφορά στην Τράπεζα Κύπρου, η αποστολή του Ειδικού Διαχειριστή συνίσταται πρωτίστως στη διεκπεραίωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησής της. Σε κάθε περίπτωση, η διαδικασία εξυγίανσης δεν είναι συνώνυμη της διαδικασίας εκκαθάρισης.

46. <http://eurozone.europa.eu/newsroom/news/2013/04/eurogroup-statement-on-cyprus-12-04-13/>

47. Eurogroup, Ανακοίνωση, 25 Μαρτίου 2013,

<http://www.eurozone.europa.eu/newsroom/news/2013/03/eg-statement-cyprus-25-03-13/>

48. Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, Ανακοίνωση, 26 Μαρτίου 2013, http://www.centralbank.gov.cy/nqcontent.cfm?a_id=12582

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- Η διαδικασία εξυγίανσης αφορά μόνο στις δύο ως άνω τράπεζες. Το υπόλοιπο κυπριακό τραπεζικό σύστημα δεν επηρεάζεται από τη διαδικασία εξυγίανσης, ούτε και από τις αποφάσεις του Eurogroup.

Σύμφωνα με πρόσφατη ανακοίνωση της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου, υπάρχουν τροποποιήσεις του Διατάγματος σχετικά με την Πώληση ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd καθώς και το περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρείας⁴⁹. Η αναθεώρηση αυτή έγινε με σκοπό τον περιορισμό της έκτασης των εξαιρέσεων έτσι ώστε να εληφθούν οι επηρεαζόμενοι ανασφάλιστοι καταθέτες της Τράπεζας Κύπρου. Συγκεκριμένα:

Οι τροποποιήσεις αφορούν:

- Τις υποχρεώσεις που μεταβιβάζονταν από τη Λαϊκή Τράπεζα στην Τράπεζα Κύπρου, όπως αυτές αναφέρονταν στον περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διατάγματος του 2013,
- Τις κατηγορίες καταθέσεων που εξαιρούνταν από τον περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρείας Λτδ Διατάγματος του 2013,
- Οι κατηγορίες καταθέσεων που επηρεάζονται κατά 27,5%, οι οποίες με βάση τα προηγούμενα Διατάγματα εξαιρούνταν οποιασδήποτε επιβάρυνσης, είναι οι ακόλουθες:
 - Ασφαλιστικές εταιρίες, κοινοπραξίες ασφαλιστικών εταιρειών και ασφαλιστικά επικουρικά ταμεία,
 - Εγχώριοι επικουρικοί χρηματοοικονομικοί οργανισμοί και φορείς που δεν είναι εγγεγραμμένοι στον Έφορο Εταιριών,
 - Φιλανθρωπικά ιδρύματα που είναι εγκεκριμένα από το Υπουργείο Οικονομικών,
 - Σχολεία και εκπαιδευτικά ιδρύματα που είναι εγκεκριμένα από το Υπουργείο Παιδείας. Διευκρινίζεται ότι, τα δημόσια σχολεία και εκπαιδευτικά ιδρύματα εμπίπτουν στην κατηγορία της Γενικής Κυβέρνησης.

Τονίζεται ότι, για όλες τις πιο πάνω κατηγορίες εκτός των ασφαλιστικών εταιρειών, κοινοπραξιών ασφαλιστικών εταιρειών και ασφαλιστικών επικουρικών ταμείων, καταθέσεις έως €100,000 είναι ασφαλισμένες και δεν επηρεάζονται.

Προγράμματα Οικονομικής Στήριξης – Μέτρα προς τη βιωσιμότητα του Δημοσίου Χρέους

Το 2010 αποτέλεσε έτος σταθμό για την ελληνική οικονομία. Η επιβαρυσμένη δημοσιονομική κατάσταση της χώρας από τα τέλη του 2009 και η σαφής αναθεώρηση των δημοσιονομικών στοιχείων της χώρας οδήγησε σε μείωση της πιστοληπτικής ικανότητας της οικονομίας, αύξηση του κόστους χρηματοδότησης και αδυναμία πρόσβασης στις διεθνείς αγορές. Για την αντιμετώπιση του προβλήματος αποφασίσθηκε η λήψη έκτακτων μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής, ενώ το Μάιο του 2010 συντάχθηκε μνημόνιο οικονομικής πολιτικής με την ΕΕ, το ΔΝΤ και την ΕΚΤ (εφεξής το «Πρώτο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης» ή «Πρώτο Πρόγραμμα»), όπου ορίζονται σειρά δημοσιονομικών μέτρων και διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων με στόχο τη διασφάλιση της βιωσιμότητας των δημόσιων οικονομικών και την ανάκτηση της ανταγωνιστικότητας της ελληνικής οικονομίας. Η ορθή τήρηση του Πρώτου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης και η θετική τριμηνιαία αξιολόγηση από ΕΕ/ΔΝΤ/ΕΚΤ θα εξασφαλίζε

49. Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, Ανακοίνωση, 22 Απριλίου 2013, http://www.centralbank.gov.cy/nqcontent.cfm?a_id=12755

στην Ελλάδα έως το 2013 την εκταμίευση τριμηνιαίων δόσεων συνολικού δανείου ύψους €110 δισ. (€80 δισ. από την ΕΕ και €30 δισ. από το ΔΝΤ).

Ειδικότερα, το Μάιο του 2010⁵⁰ ως κύριος στόχος του προγράμματος ετέθη η διόρθωση των δημοσιονομικών και εξωτερικών ανισορροπιών και η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης. Το οικονομικό πρόγραμμα βασίστηκε στην υπόθεση αρνητικής ανάπτυξης 4% το 2010 και 2,5% το 2011 αλλά και σταδιακής ανάκαμψης στη συνέχεια. Ταυτόχρονα από δημοσιονομικής πλευράς η κυβέρνηση αποφάσισε να θέσει σε εφαρμογή ισχυρά μέτρα προσαρμογής, ύψους 11% του ΑΕΠ συνολικά έως το 2013, με πρόσθετα διορθωτικά μέτρα το 2014 για τη μείωση του ελλείμματος κάτω από το 3% του ΑΕΠ. Επίσης στόχο αποτέλεσε η καθοδική πορεία από το 2013 του λόγου του χρέους προς ΑΕΠ. Στη δύσκολη αυτή συγκυρία το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης το 2010 περιορίστηκε κατά περίπου 5 ποσοστιαίες μονάδες του ΑΕΠ (2009: 15,6%, 2010:10,7% του ΑΕΠ).⁵¹

Το 2011 οι εσωτερικές ανισορροπίες που παρουσίαζε η ελληνική οικονομία, η εντεινόμενη ανάγκη για προώθηση διαρθρωτικών αλλαγών αλλά και το αρνητικό διεθνές οικονομικό κλίμα περιόρισαν περαιτέρω την όποια δυνατότητα της χώρας να επιστρέψει στις διεθνείς αγορές και επηρέασαν αρνητικά τη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους. Στην έκθεση αξιολόγησης του ΔΝΤ⁵² στα μέσα του έτους αναγνωρίστηκε η σαφής μεταστροφή του οικονομικού κλίματος, τροφοδοτούμενη ταυτόχρονα από προβλέψεις για αναδιάρθρωση του χρέους. Η ιδιαίτερα χαμηλή εμπιστοσύνη και η αυξανόμενη εκροή καταθέσεων δημιούργησε πίεση στον χρηματοοικονομικό τομέα ο οποίος διασφάλιζε σταθερότητα μέσω της αντίληψης ρευστότητας από την ΕΚΤ. Με βάση τις συνθήκες στην οικονομία αναθεωρήθηκαν προς τα κάτω οι προβλέψεις για το 2011 και το 2012. Ειδικότερα, υπολογίστηκε εντονότερη πτώση του ΑΕΠ και αύξηση της ανεργίας, ενώ από δημοσιονομικής πλευράς ανοδικά κινήθηκαν οι εκτιμήσεις για το χρέος της γενικής κυβέρνησης στο 166% του ΑΕΠ το 2011 και 172% το 2012. Ωστόσο, στην έκθεση αναφέρεται ότι οι ελληνικές αρχές κατόρθωσαν πολιτική με σκοπό να αντιμετωπίσουν τα προβλήματα δημοσιονομικής προσαρμογής και εφαρμογής διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, ενώ παράλληλα συνέταξαν Μεσοπρόθεσμο Πρόγραμμα Δημοσιονομικής Στρατηγικής (το «ΜΠΔΣ»). Ταυτόχρονα, δημιουργήθηκε ένα αναλυτικό πρόγραμμα αποκρατικοποιήσεων. Τέλος, ξεκίνησαν συζητήσεις για την εθελοντική συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στη μείωση του χρέους PSI και στη πιθανότητα νέου δανεισμού από τον επίσημο τομέα ώστε να καλυφθούν οι ανάγκες από την προβλεπόμενη καθυστέρηση στην έξοδο της χώρας στις αγορές.

Στην επόμενη έκθεση του ΔΝΤ το Δεκέμβριο του 2011⁵³ αναθεωρούνται εκ νέου προς τα κάτω οι προβλέψεις για την οικονομική δραστηριότητα καθώς αναγνωρίζεται ότι η οικονομική κατάσταση στη χώρα είναι έντονα αρνητική και ότι υπήρξαν σαφείς καθυστερήσεις στην εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων και στο πρόγραμμα αποκρατικοποιήσεων. Εντούτοις, εκτιμάται ότι η πολιτική σταθερότητα που δημιουργήθηκε στα τέλη του έτους με τη δημιουργία κυβέρνησης συνεργασίας και η δέσμευσή της να επαναφέρει το πρόγραμμα σε ορθή τροχιά δημιούργησε ευνοϊκές συνθήκες για την οικονομία.

50. Νόμος 3845 -ΦΕΚ Α 65/06.05.2010.

51. ΕΛΣΤΑΤ, Δελτίο τύπου: Δημοσιονομικά στοιχεία για την περίοδο 2008 2011, 22/10/2012 http://www.statistics.gr/portal/page/portal/ESYE/BUCKET/A0701/PressReleases/A0701_SEL03_DT_AN_00_2012_02_P_GR.pdf

52. IMF, Country Report No. 11/175: Greece: Fourth Review Under the Stand-By Arrangement and Request for Modification and Waiver of Applicability of Performance Criteria <http://www.imf.org/external/pubs/cat/longres.aspx?sk=25038.0>

53. IMF, Country Report No. 11/351: Greece: Fifth Review Under the Stand-By Arrangement, Rephasing and Request for Waivers of Nonobservance of Performance Criteria; Press Release on the Executive Board Discussion; and Statement by the Executive Director for Greece. <http://www.imf.org/external/pubs/cat/longres.aspx?sk=25429.0>

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Προς τη βιωσιμότητα του χρέους, στις συνόδους κορυφής Ιουλίου⁵⁴ και Οκτωβρίου⁵⁵ του 2011 κρίθηκε απαραίτητη η εξεύρεση μιας δραστικής λύσης από τους Ευρωπαίους εταίρους, την ελληνική κυβέρνηση και τον ιδιωτικό τομέα για την αντιμετώπιση της κρίσης χρέους στη χώρα.

Ύστερα από διαβουλεύσεις σε διεθνές επίπεδο επετεύχθη στις 21 Φεβρουαρίου 2012⁵⁶ συμφωνία στο Eurogroup για νέο πρόγραμμα στήριξης της Ελλάδας (το «Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης» ή το «Δεύτερο Πρόγραμμα»). Βασικό στόχο του Δεύτερου Προγράμματος αποτελεί η διασφάλιση της βιωσιμότητας του χρέους και η αποκατάσταση της ανταγωνιστικότητας. Η Ελλάδα οφείλει με βάση το Δεύτερο Πρόγραμμα να επιτύχει στόχους δημοσιονομικής εξυγίανσης ώστε να επιστρέψει σε πρωτογενές πλεόνασμα από το 2013, να εκτελέσει πλήρως το πρόγραμμα ιδιωτικοποιήσεων και να προχωρήσει στην εφαρμογή διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων στις αγορές εργασίας, προϊόντων και υπηρεσιών. Ταυτόχρονα αποφασίστηκαν οι αρχές συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα (PSI) και η απομείωση της ονομαστικής αξίας των ομολόγων κατά 53,5%. Στη διαδικασία αυτή η οποία με βάση ανακοίνωση του ΟΔΔΧΧ ξεκίνησε στις 24 Φεβρουαρίου 2012⁵⁷ και ολοκληρώθηκε στις 25 Απριλίου 2012, το συνολικό ποσό που αναδιρθρώθηκε κινήθηκε περί τα € 199 δισ. - ήτοι ποσοστό 96,9% επί του συνόλου των επιλέξιμων τίτλων αξίας περίπου € 205,5 δισ. (για μεγαλύτερη ανάλυση βλ. επενδύσεις «α. Απομειώσεις Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου», ενότητα 3.9.4 «Εκτιμήσεις και Παραδοχές στην Εφαρμογή των Λογιστικών Αρχών» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Πέραν του PSI στις 21 Φεβρουαρίου 2012, με στόχο τη βιωσιμότητα του χρέους αποφασίστηκε επίσης ότι: (α) μειώνεται αναδρομικά το περιθώριο επιτοκίου στις 150 μονάδες βάσης για το δάνειο που είχε λάβει η χώρα από τις χώρες της Ευρωζώνης, (β) τα κέρδη της ΕΚΤ που θα προκύψουν από την αγορά και κατοχή ελληνικών ομολόγων θα διανεμηθούν στις κεντρικές τράπεζες και μέσω αυτών στα κράτη μέλη, τα οποία με τη σειρά τους μπορούν να κατευθύνουν τα ποσά αυτά προς την ελάφρυνση του χρέους της Ελλάδας, (γ) οι Κεντρικές Τράπεζες που κατέχουν ελληνικά ομόλογα στο επενδυτικό τους χαρτοφυλάκιο θα παραχωρήσουν τα έσοδα που θα προκύψουν έως το 2020 στην Ελλάδα.

Ως συνέχεια των διεργασιών που ακολούθησαν τις αποφάσεις αυτές και ύστερα από την έκβαση του PSI δόθηκε από το Eurogroup και το ΔΝΤ η έγκριση για το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης.

Σύμφωνα με την έκθεση της ΕΕ⁵⁸ η συμβολή της ευρωζώνης για την κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών (συμπεριλαμβανόμενων μεταξύ άλλων του PSI και της ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών) την περίοδο 2012 – 2014 εκτιμάται σε €144,7 δισ. και η συμβολή του ΔΝΤ για την περίοδο αυτή στα €19,8 δισ. Ειδικότερα, αναφορικά με το ΔΝΤ⁵⁹, ανακοινώθηκε ότι το πρώτο πακέτο βοήθειας προς την Ελλάδα υπό καθεστώς Stand-By Arrangement (SBA) παύει να ισχύει ενώ ταυτόχρονα εγκρίθηκε τετραετές δάνειο ύψους €28 δισ. (τελευταία δόση 29 Φεβρουαρίου 2016) μέσω του μηχανισμού Extended Fund

54. *Statement by the heads of state or government of the euro area and EU Institutions, Brussels 21 July* (www.consilium.europa.eu)

55. *Euro summit statement, Brussels, 26 October 2011* http://www.consilium.europa.eu/uedocs/cms_data/docs/pressdata/en/ec/125644.pdf

56. *Eurogroup statement, 21.02.2012* http://www.consilium.europa.eu/uedocs/cms_data/docs/pressdata/en/ecofin/128075.pdf

57. <http://pdma.greekbonds.gr/>

58. *European Commission, The Second Economic Adjustment Programme for Greece - March 2012, European Economy. Occasional Papers. 94. March 2012. Brussels* http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2012/op94_en.htm

59. *IMF, Country Report No. 12/57: Greece: Request for Extended Arrangement Under the Extended Fund Facility - Staff Report; Staff Supplement; Press Release on the Executive Board Discussion; and Statement by the Executive Director for Greece* <http://www.imf.org/external/pubs/cat/longres.aspx?sk=25781.0>

Facility (EFF). Ο μηχανισμός EFF προσφέρει μεγαλύτερη χρονική διάρκεια αποπληρωμής. Παράλληλα, καθορίστηκε ότι οι δόσεις του νέου δανείου θα είναι ισόποσα καταμεμημένες και δόθηκε η έγκριση για την άμεση εκταμίευση πόσου περίπου €1,65 δισ. Ταυτόχρονα το Μάρτιο 2012 δόθηκε η έγκριση προς το EFSF για την αποδέσμευση ποσού €39,4 δισ. το οποίο δόθηκε σε δόσεις⁶⁰. Σύμφωνα με τις εκθέσεις της ΕΕ και του ΔΝΤ την περίοδο εκείνη, η εκτίμηση ήταν ότι η ύφεση στην ελληνική οικονομία θα συνεχιστεί το 2012 (περί το -4,7%), αλλά θα επιτευχθεί μηδενικός ρυθμός μεταβολής το 2013 και επαναφορά σε ανάπτυξη το 2014. Από δημοσιονομικής πλευράς, ο στόχος τοποθετούσε το πρωτογενές ισοζύγιο σε πλεόνασμα από το 2013 και στο 4,5% του ΑΕΠ το 2014, ενώ το ακαθάριστο χρέος γενικής κυβέρνησης, σύμφωνα με το βασικό σενάριο, θα φτάσει το 2020 περί το 116% του ΑΕΠ. Με βάση το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης⁶¹ εκτιμήθηκε ότι θα απαιτηθούν επιπρόσθετα μέτρα πέραν εκείνων που είχαν ήδη εγκριθεί στο ΜΠΔΣ του 2011 και στον προϋπολογισμό του 2012. Ειδικότερα, το μεγαλύτερο μέρος της προσαρμογής θα επιτευχθεί μέσω της περικοπής δαπανών ενώ βασικές μεταρρυθμίσεις, συμπεριλαμβανόμενων αυτών που έχουν καθοριστεί στο ΜΠΔΣ και στον προϋπολογισμό του 2012, περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων εξορθολογισμό και καλύτερη στόχευση της κοινωνικής δαπάνης, αναδιάρθρωση της κυβερνητικής λειτουργίας, φορολογική μεταρρύθμιση και μεταρρυθμίσεις της φορολογικής διοίκησης. Παράλληλα, καθορίζονται δημοσιονομικές θεσμικές μεταρρυθμίσεις, πολιτικές χρηματοοικονομικού τομέα, πρόγραμμα αποκρατικοποιήσεων και διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις. Στο πλαίσιο αυτό, βασικό ορόσημο του Δευτέρου Προγράμματος αφορά στην ισχυροποίηση και στην ανακεφαλαιοποίηση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος αλλά και στην εξυγίανση των τραπεζών.

Ωστόσο, στα μέσα του 2012, η πολιτική αβεβαιότητα που δημιουργήθηκε στη χώρα ύστερα από τη διεξαγωγή δύο εκλογικών αναμετρήσεων, οι καθυστερήσεις στην υλοποίηση του προγράμματος, αλλά και η εντονότερη της αναμενόμενης ύφεση στην ελληνική οικονομία οδήγησε σε επανεξέταση των όρων του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης, καθώς παράλληλα ετέθη υπό αμφισβήτηση η βιωσιμότητα του χρέους. Ύστερα από έντονες διαβουλεύσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο στις 27 Νοεμβρίου 2012⁶² καθορίστηκαν βασικά σημεία και δράσεις οι οποίες θα οδηγήσουν στη βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους στα επίπεδα του 175% του ΑΕΠ το 2016, στο 124% το 2020 και κάτω του 110% το 2022, ενώ ταυτόχρονα επικυρώνεται η συνθήκη επιμήκυνσης του προγράμματος μέσω της μεταφοράς του στόχου για πρωτογενές πλεόνασμα 4,5% του ΑΕΠ από το 2014 στο 2016. Μεταξύ άλλων, αναφέρεται η μείωση του επιτοκίου στα διακρατικά δάνεια, η επιμήκυνση του χρόνου αποπληρωμής των δόσεων σε διακρατικά δάνεια και δάνεια από το EFSF, η μετάθεση της περιόδου πληρωμής τόκων στα δάνεια του EFSF και η δέσμευση των κρατών – μελών για απόδοση των κερδών από τη διακράτηση ελληνικών ομολόγων. Οι δράσεις, ωστόσο, αυτές υπόκεινται σε περιορισμούς όπως η πιστή εφαρμογή του προγράμματος από την πλευρά της Ελλάδας. Ταυτόχρονα, στις 3 Δεκεμβρίου 2012⁶³ σε ανακοίνωσή του ο ΟΔΔΗΧ καθόρισε τους όρους επαναγοράς χρέους. Το ελληνικό δημόσιο μέσω δημοπρασίας προσκάλησε σε επαναγορά κρατικών τίτλων. Στις 11 Δεκεμβρίου 2012 η διαδικασία ολοκληρώθηκε με το σύνολο των προσφορών περίπου στα €31,9 δισ. σε όρους ονομα-

60. Statement by the President of the Eurogroup, Jean-Claude Juncker, 14 March 2012
http://www.consilium.europa.eu/uedocs/cms_data/docs/pressdata/en/ecofin/128941.pdf

61. Ν.4046 ΦΕΚ. 28 Α'/14.02.2012

62. Eurogroup statement on Greece, 27 November 2012
http://www.consilium.europa.eu/uedocs/cms_data/docs/pressdata/en/ecofin/133857.pdf

63. ΟΔΔΗΧ, Δελτίο τύπου
<http://www.pdma.gr/attachments/article/247/ΔΕΛΤΙΟ%20ΤΥΠΟΥ%20-%203%20ΔΕΚ%202012.pdf>

στικής αξίας, ενώ η σταθμισμένη μέση τιμή διαμορφώθηκε περίπου στο 33,8% της ονομαστικής. Για την επαναγορά του συνόλου των τίτλων που προσφέρθηκαν απαιτήθηκε η έκδοση εξαμηνιαίων τίτλων EFSF ονομαστικής αξίας €11,29 δισ. (συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων)⁶⁴.

Ως συνέπεια των παραπάνω δράσεων στα τέλη Δεκεμβρίου 2012 και στις αρχές Ιανουαρίου 2013 ολοκληρώθηκε η αξιολόγηση του Δευτέρου Προγράμματος από την ΕΕ και το ΔΝΤ, ενώ δόθηκε η έγκριση εκταμίευσης των επόμενων δόσεων. Η ορθή πορεία εφαρμογής του προγράμματος φαίνεται ότι συνεχίστηκε στις αρχές του 2013 με αποτέλεσμα την θετική αξιολόγηση από την ΕΕ, με βάση την δεύτερη αξιολόγηση του προγράμματος το Μάιο του 2013 και την έγκριση εκταμίευσης των απαιτούμενων δόσεων.

Χρηματοδότηση Ελληνικής Οικονομίας από τα Προγράμματα Οικονομικής Στήριξης

Από το Μάιο του 2010, όταν και υπεγράφη το Πρώτο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης έως και το Μάιο του 2013, η Ευρωζώνη και το ΔΝΤ έχουν προχωρήσει στην έγκριση εκταμίευσης περίπου €205 δισ. (διακρατικά δάνεια από τις χώρες της Ευρωζώνης και EFSF: €180 δισ. ΔΝΤ: €25 δισ.). Αναφορικά με το υπόλοιπο της χρηματοδότησης, η πιστή εφαρμογή του Δευτέρου Προγράμματος αναμένεται να οδηγήσει σε επιπλέον εκταμίευση από το EFSF περίπου €17,4 δισ.^{65,66} μέχρι το 2014 και από το ΔΝΤ περίπου €23 δισ. μέχρι το Φεβρουάριο του 2016.

Εκθέσεις Αξιολόγησης ΕΕ/ΔΝΤ για την εφαρμογή του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης

Σύμφωνα με τις εκθέσεις της ΕΕ⁶⁷ και του ΔΝΤ⁶⁸ (το Δεκέμβριο του 2012 και τον Ιανουάριο του 2013 αντίστοιχα) το 2013 αναμένεται επιβράδυνση του ρυθμού ύφεσης στο -4,2%. Στην έκθεσή της η ΕΕ εκτιμά ότι η ύφεση κατά την περίοδο 2012 - 2013 συνδέεται με όλες τις βασικές παραμέτρους της εγχώριας ζήτησης, καθώς η μείωση των μισθών, η αύξηση της ανεργίας και ο περιορισμός των κοινωνικών παροχών επηρέασαν το διαθέσιμο εισόδημα. Μεσοπρόθεσμα, ωστόσο, προβλέπεται ότι οι επενδύσεις και οι εξαγωγές θα αποτελέσουν κινητήρια δύναμη της οικονομικής δραστηριότητας, ενώ σημάδια ανάκαμψης σε τριμηνιαία βάση αναμένονται το δεύτερο μισό του 2013. Ταυτόχρονα, οι προβλέψεις των φορέων (ΕΕ και ΔΝΤ) συγκλίνουν αναφορικά με την πτώση των τιμών και προβλέπεται εναρμονισμένος πληθωρισμός της τάξεως του -0,8%. Αντίθετα, το ΔΝΤ εκφράζει δυσμενέστερες προβλέψεις για την εξέλιξη της ανεργίας το 2013 (ΔΝΤ: 26,6%, ΕΕ: 24,0% του εργατικού δυναμικού).

64. ΟΔΔΗΧ, Η Ελληνική Δημοκρατία ανακοινώνει τα αποτελέσματα της πρότασης ανταλλαγής
<http://www.pdma.gr/attachments/article/260/Press%20release%20-%202012%20December%202012%20-%20GREEK.pdf>

65. European Commission, *The Second Economic Adjustment Programme for Greece – First Review December 2012* (European Economy. Occasional Papers. 123. December 2012
http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2012/op123_en.htm

66. <http://www.efsf.europa.eu/about/operations/index.htm>

67. European Commission, *The Second Economic Adjustment Programme for Greece – First Review December 2012* (European Economy. Occasional Papers. 123. December 2012
http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2012/op123_en.htm

68. IMF, *Country Report No. 13/20: Greece: First and Second Reviews Under the Extended Arrangement Under the Extended Fund Facility, Request for Waiver of Applicability, Modification of Performance Criteria, and Rephasing of Access—Staff Report; Staff Supplement; Press Release on the Executive Board Discussion; and Statement by the Executive Director for Greece*
<http://www.imf.org/external/pubs/cat/longres.aspx?sk=40256.0>

Ταυτόχρονα, στην προαναφερόμενη έκθεση του ΔΝΤ επικυρώθηκε η προσαρμογή του στόχου δημοσιονομικής προσαρμογής κατά δύο χρόνια (έως το 2016) και αναπρογραμματίστηκε η εκταμίευση των δόσεων (καθορισμός του ύψους των επόμενων ισόποσων δόσεων στα €1,8 δισ. περίπου). Παράλληλα, αναπροσαρμόστηκαν σε χαμηλότερα επίπεδα οι στόχοι αποκρατικοποιήσεων. Ειδική μνεία γίνεται για τις ενέργειες ελάφρυνσης τους χρέους που συμφωνήθηκαν και πραγματοποιήθηκαν σε συνεργασία με τους ευρωπαϊούς εταίρους αλλά και τις προσπάθειες αναδιάρθρωσης και ενίσχυσης του τραπεζικού συστήματος, οι οποίες θα πρέπει να συνεχιστούν. Συγχρόνως, αναγνωρίζεται η πρόοδος που έχει επιτευχθεί στις διαρθρωτικές αλλαγές μέσω των ενεργειών για τη μείωση του έμμεσου κόστους εργασίας και τις μεταρρυθμίσεις στην αγορά αγαθών. Σημειώνεται ωστόσο, ότι η Ελλάδα χρειάζεται να αναμορφώσει ριζικά τη φορολογική διοίκησή της, να ενισχύσει τις εισπράξεις φόρων, να καταπολεμήσει τη φοροδιαφυγή και να συρρικνώσει το διογκωμένο δημόσιο τομέα, ιδιαίτερα με στοχευμένες μειώσεις προσωπικού. Τέλος, αναμένεται ότι μετά τις ενέργειες των ευρωπαϊών εταίρων και την υπό όρους παροχή πρόσθετης βοήθειας, το χρέος θα μπορεί να περιοριστεί σε επίπεδο πολύ χαμηλότερο του 110% του ΑΕΠ μέχρι το 2022.

Τέλος, στα μέσα Μαΐου, στη δεύτερη έκθεση αξιολόγησης της ΕΕ για το Δεύτερο Πρόγραμμα σημειώνεται ότι η Ελλάδα συνεχίζει να καταγράφει πρόοδο στην πορεία εκτέλεσης του προγράμματος στήριξης και την εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων, ενώ αναφέρεται ότι οι μακροοικονομικές συνθήκες παραμένουν σε μεγάλο βαθμό αμετάβλητες συγκριτικά με την προηγούμενη αξιολόγηση. Προβλέπεται για το 2013 ύφεση της τάξεως του 4,2% έναντι -6,4% το 2012 και επαναφορά στην ανάπτυξη το 2014 (0,6%). Παράλληλα αναμένεται πτώση των τιμών το 2013 και 2014, με τον εναρμονισμένο πληθωρισμό να κυμαίνεται στο -0,8% και -0,4% αντίστοιχα, ενώ το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να φτάσει στο 27% το 2013 και να περιοριστεί στο 26% το 2014. Αναγνωρίζεται επίσης ότι η Ελλάδα επέτυχε τους δημοσιονομικούς στόχους του ελλείμματος για το 2012, ενώ αναμένεται να επιτευχθούν οι στόχοι στο πρωτογενές ισοζύγιο για το 2013 – 2014. Παράλληλα, αναγνωρίζεται το βελτιωμένο οικονομικό κλίμα. Επίσης, το ΔΝΤ σε ανακοίνωσή του στις 3 Μαΐου 2013 υπογραμμίζει την πρόοδο που έχει πραγματοποιήσει η Ελλάδα, εν μέσω ύφεσης βαθύτερης της αναμενόμενης. Ωστόσο ΕΕ και ΔΝΤ σημειώνουν ότι οι προκλήσεις εμμένουν και δηλώνουν την ανάγκη να συνεχιστεί η εφαρμογή των απαιτούμενων μεταρρυθμίσεων, η ορθή πορεία εφαρμογής του προγράμματος και η προώθηση του προγράμματος αποκρατικοποιήσεων.⁶⁹

Μέτρα βάσει του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης⁷⁰

Σύμφωνα με το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης προβλέπεται να ληφθούν από την ελληνική κυβέρνηση μια σειρά από μέτρα:

69. *The Second Economic Adjustment Programme for Greece – Second Review May 2013* (http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2013/pdf/ocp148_en.pdf)
Greece – 2013 Article IV Consultation Concluding Statement of the IMF Mission, May 3, 2013
<http://www.imf.org/external/np/ms/2013/050313.htm>

70. *Country Report No. 13/20: Greece: First and Second Reviews Under the Extended Arrangement Under the Extended Fund Facility, Request for Waiver of Applicability, Modification of Performance Criteria, and Rephasing of Access—Staff Report; Staff Supplement; Press Release on the Executive Board Discussion; and Statement by the Executive Director for Greece.* <http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2013/cr1320.pdf>

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Δημοσιονομικά μέτρα

- Το πρόγραμμα προσαρμογής μέχρι το 2014 εστιάζει κυρίως σε μόνιμες μειώσεις δαπανών όπως στο μισθολογικό κόστος στο δημόσιο τομέα, στη μεταρρύθμιση του συνταξιοδοτικού συστήματος, στην καλύτερη στόχευση των κοινωνικών δαπανών, στη βελτίωση της αποτελεσματικότητας και στον εξορθολογισμό της λειτουργίας της κυβέρνησης αλληλά και σε μεταρρυθμίσεις για την αύξηση εσόδων.
- Αυστηρότερος έλεγχος επί του συνόλου των δαπανών της γενικής κυβέρνησης, αλληλά και αυστηρότερη παρακολούθηση των δραστηριοτήτων εκτός του ισολογισμού (των δημόσιων επιχειρήσεων που τώρα βρίσκονται εκτός της γενικής κυβέρνησης).
- Αποφυγή συσσώρευσης των καθυστερούμενων οφειλών και εκκαθάριση των καθυστερούμενων οφειλών του δημοσίου στο πλαίσιο ενίσχυσης της ρευστότητας.
- Βελτίωση της κατάρτισης του προϋπολογισμού, αυστηρότεροι έλεγχοι για τις δεσμεύσεις σχετικά με τις δαπάνες, καθώς και καλύτερη δημοσιονομική παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων.
- Ενίσχυση των δημοσιονομικών θεσμών.
- Δέσμευση για αξιοσημείωτη μείωση της φοροδιαφυγής και της διαφθοράς και βελτίωση της εισπραξης των φορολογικών οφειλών και των εισφορών κοινωνικής ασφάλισης, χωρίς να προβλέπεται η εισαγωγή νέων ή επέκταση των ήδη υπάρχοντων σχημάτων κινήτρων ή αμνηστίας.
- Ενίσχυση των παροχών κοινωνικών προγραμμάτων που αποβλέπουν στην ελάφρυνση των πιο ευάλωτων από τον αντίκτυπο της δημοσιονομικής προσαρμογής.
- Αύξηση της επίδρασης (impact) των διαρθρωτικών ταμείων και του ταμείου συνοχής.
- Δέσμευση για επίτευξη των δημοσιονομικών στόχων, με παράλληλη ετοιμότητα για προσαρμογή σε περίπτωση υψηλότερων ή χαμηλότερων επιδόσεων, ή σε περίπτωση που οι κυκλικές συνθήκες αλλιάξουν. Εάν οι επιδόσεις είναι χαμηλότερες των στόχων, προβλέπεται να επιβληθούν περικοπές δαπανών. Εάν οι επιδόσεις είναι υψηλότερες, τα δημοσιονομικά ανώτατα όρια θα προσαρμοστούν, με ιδιαίτερη έμφαση στην ενίσχυση των χαμηλότερων εισοδημάτων και την υποστήριξη της ανάκαμψης της Ελλάδας (βλέπε κατωτέρω ανάλυση στην υπό-ενότητα «Διορθωτικές Κινήσεις σε περίπτωση Παρεκκλίσεων από το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις δημοσιονομικού ενδιαφέροντος

- Ιδιωτικοποιήσεις για την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας της οικονομίας και τη μείωση του δημοσίου χρέους.
- Μεταρρύθμιση της φορολογικής πολιτικής, της λειτουργίας των δημόσιων οικονομικών υπηρεσιών και της διαχείρισης των δημόσιων οικονομικών, καθώς και της δημόσιας διοίκησης.
- Εγγυήσεις (safeguards) για την επίτευξη των δημοσιονομικών δεσμεύσεων.
- Ολοκλήρωση της μεταρρύθμισης του συνταξιοδοτικού συστήματος για τη διασφάλιση της βιωσιμότητάς του.
- Εκσυγχρονισμός του συστήματος υγείας.
- Αναβάθμιση του εκπαιδευτικού συστήματος.

Λοιπά διαρθρωτικά μέτρα

- Επιτάχυνση των βελτιώσεων του επιχειρηματικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα, με βασικές προτεραιότητες τις αδειοδοτήσεις και το ρυθμιστικό περιβάλλον, τη μεταρρύθμιση του δικαστικού συστήματος και τη διερεύνηση των απαιτούμενων τροποποιήσεων του νομικού πλαισίου.
- Επιτάχυνση της απελευθέρωσης των αγορών προϊόντων και υπηρεσιών, όπως της αγοράς λιανικού εμπορίου, της αγοράς καυσίμων, των υπηρεσιών μεταφορών και των ρυθμιζόμενων επαγγελματιών.
- Βελτίωση της ενεργειακής πολιτικής και της αποτελεσματικής λειτουργίας των ηλεκτρονικών επικοινωνιών και των υποδομών των μεταφορών.
- Ενίσχυση της διαχείρισης και των μηχανισμών παρακολούθησης της εφαρμογής των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων.
- Μεταρρυθμίσεις στην αγορά εργασίας.
- Αξιοποίηση των πρόσφατων μεταρρυθμίσεων της αγοράς εργασίας για την περαιτέρω βελτίωση της λειτουργίας της αγοράς και την ενθάρρυνση δημιουργίας θέσεων εργασίας.
- Ρυθμίσεις σχετικά με την ευελιξία του ωραρίου εργασίας.
- Επανακαθορισμός του κατώτατου μισθού και μεταρρυθμίσεις για το μη-μισθολογικό κόστος, αλλά και για το σύστημα καθορισμού των μισθών.
- Στόχος είναι ένα πιο διαφανές και εφαρμόσιμο εργατικό δίκαιο, η μείωση του κόστους συμμόρφωσης και η καταπολέμηση της αδήλωτης και ανεπίσημης εργασίας.
- Στήριξη των ανέργων.

Σταθεροποίηση του χρηματοπιστωτικού προγράμματος

- Ανακεφαλαιοποίηση του τραπεζικού τομέα.
- Πλαίσιο για την αναδιάρθρωση και την ενίσχυση του τραπεζικού συστήματος.
- Αναστολή λειτουργίας των μη επαρκώς κεφαλαιοποιημένων τραπεζών.
- Εγγυήσεις (safeguards) για τη διασφάλιση της σταθερότητας και της βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος.
- Προσαρμογή της εποπτείας του τραπεζικού συστήματος (adaptation).
- Αξιολόγηση του πλαισίου αφερεγγυότητας (review of insolvency frameworks).
- Επανάληψη των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Αναλυτικότερα η διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών⁷¹ πραγματοποιείται ως εξής:

71. Country Report No. 13/20: Greece: First and Second Reviews Under the Extended Arrangement Under the Extended Fund Facility, Request for Waiver of Applicability, Modification of Performance Criteria, and Rephrasing of Access—Staff Report; Staff Supplement; Press Release on the Executive Board Discussion; and Statement by the Executive Director for Greece. <http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2013/cr1320.pdf>

Τράπεζα της Ελλάδος, Έκθεση για την Ανακεφαλαιοποίηση και Αναδιάρθρωση του Ελληνικού Τραπεζικού Τομέα (http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/Bank/News/PressReleases/DispItem.aspx?Item_ID=4131&List_ID=1af869f3-57fb-4de6-b9ae-bdfd83c66c95&Filter_by=DT), Δεκέμβριος 2012

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

1ο βήμα διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης

- Η μεταβατική ανακεφαλαιοποίηση (bridge recapitalisation) με τη μορφή προκαταβολής έναντι των μελλοντικών αυξήσεων κεφαλαίου, η οποία ολοκληρώθηκε στο τέλος Δεκεμβρίου 2012, προκειμένου οι συστημικές τράπεζες να επιτύχουν το ελάχιστο επίπεδο του 9% CT1 υπό τον Πυλώνα.
- Έκδοση δεσμευτικής επιστολής για την εγγραφή του 100% των υπολειπόμενων κεφαλαιακών αναγκών.

2ο βήμα διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης

- Έκδοση από τις τράπεζες υπό αίρεση μετατρέψιμων χρηματοδοτικών μέσων (contingent convertible bonds - CoCos). Τα ποσά καθορίζονται από τις συστημικές τράπεζες, σύμφωνα με το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης. Αυτά τα χρηματοδοτικά μέσα θα καλυφθούν εξ ολοκλήρου από το ΤΧΣ.

3ο βήμα διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης

- Οι συστημικές τράπεζες θα ολοκληρώσουν την αύξηση του μετοχικού τους κεφαλαίου και θα πληρούν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που έχει θέσει η Τράπεζα της Ελλάδος. Το ΤΧΣ θα αποκτήσει όσες μετοχές δεν αποκτήθηκαν από τον ιδιωτικό τομέα (structural benchmark).

Διορθωτικές Κινήσεις σε περίπτωση παρεκκλίσεων από το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης ⁷²

Η δημοσιονομική προσαρμογή επιμκύνθηκε χρονικά ούτως ώστε να περιοριστεί ο αντίκτυπος της ύφεσης. Ο αναθεωρημένος στόχος για το πρωτογενές αποτέλεσμα γενικής κυβέρνησης περιλαμβάνει έλλειμμα 1,5% του ΑΕΠ το 2012 και μια σταθερή βελτίωση κατά 1,5% του ΑΕΠ ετησίως, έως και το 2016. Ωστόσο, σύμφωνα με το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης, ο ρυθμός της δημοσιονομικής προσαρμογής θα επιταχυνθεί στο βαθμό που οι εισπραξεις από αποκρατικοποιήσεις αποκλίνουν των στόχων και υπάρξει μειωμένη χρηματοδότηση (κατά το ήμισυ της απόκλισης από τα προϋπολογισθέντα έσοδα αποκρατικοποιήσεων και έως του ποσού του €1 δισ. επιπλέον προσαρμογής ανά έτος).

Έχει επίσης καθοριστεί στρατηγική για την επίτευξη του στόχου για πρωτογενές πλεόνασμα ύψους 4,5% του ΑΕΠ έως το 2016. Η Ελληνική Κυβέρνηση αναμένει ότι τα έσοδα θα ανακάμψουν όταν και η οικονομία εισέλθει σε φάση ανάκαμψης, ενώ επίσης αναμένονται οφέλη από την ισχυρότερη και αποτελεσματικότερη διοίκηση επί των διαδικασιών είσπραξης εσόδων. Επιπρόσθετα, ο στόχος για τη βελτίωση της αποδοτικότητας της κυβέρνησης αναμένεται να επιτευχθεί, πέραν των κινήσεων στα έσοδα, μέσω μιας σειράς από πρόσθετες μεταρρυθμίσεις στην πλευρά των δαπανών. Στο βαθμό που το δημοσιονομικό έλλειμμα παραμένει, υπάρχουν στρατηγικές που θα μπορούσαν να ακολουθηθούν για τη διευθέτησή του, συμπεριλαμβανομένης της βελτίωσης του αποτελέσματος από την είσπραξη εσόδων με διεύρυνση της φορολογικής βάσης μέσω της περαιτέρω μείωσης των απαλλαγών και μειώσεων φόρων, της επέκτασης των μέτρων που λήγουν και στοχευμένες περικοπές σε τρέχουσες δαπάνες.

Η Κυβέρνηση δεσμεύθηκε να επιτύχει τους δημοσιονομικούς στόχους, αλλά δηλώνει έτοιμη να προσαρμόσει τη δράση της εάν υπερβεί είτε υπολείπεται των στόχων που έχουν τεθεί ή εάν οι κυκλικές συνθήκες της οικονομίας μεταβληθούν. Αναφέρεται ότι μετά τις τελικές αποφάσεις σχετικά με τις προγραμματισμένες άμεσες φορολογικές μεταρρυθμίσεις θα επανεξεταστούν οι δημοσιονομικές προοπτι-

72. European Commission, *The Second Economic Adjustment Programme for Greece – First Review, Occasional Paper 123*, December 2012, σελ. 156 & 161
http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2012/pdf/ocp123_en.pdf

κές για το 2014 και θα συμφωνηθούν με την ΕΕ/ΕΚΤ/ΔΝΤ τα μέτρα που απαιτούνται για να κλείσει ένα χρηματοδοτικό κενό για το 2014, στο πλαίσιο της δεύτερης αναθεώρησης του προγράμματος. Αν στο μέλλον οι μεταρρυθμίσεις της φορολογικής διοίκησης, η αναδιάρθρωση της διακυβέρνησης ή άλλες φορολογικές μεταρρυθμίσεις δεν αποδίδουν τα αναμενόμενα αποτελέσματα και οι δημοσιονομικοί στόχοι είτε δεν επιτευχθούν είτε υπάρχει κίνδυνος μη επίτευξής τους, τότε η Κυβέρνηση θα επιβάλλει περικοπές δαπανών (με έμφαση στις κατηγορίες δαπανών που δε θα επηρεάσουν αρνητικά τις ληξιπρόθεσμες οφειλές).

Σε περίπτωση υπεραπόδοσης των μέτρων (υπεραπόδοση που κριθεί ως διατηρήσιμη), η Κυβέρνηση θα προσαρμόσει τα ανώτατα δημοσιονομικά όρια, με ιδιαίτερη έμφαση στην παροχή βοήθειας σε στρώματα με χαμηλά εισοδήματα και στην υποστήριξη της οικονομικής ανάκαμψης της χώρας. Στην περίπτωση υπεραπόδοσης, σημειώνεται ότι οι ενδιάμεσοι στόχοι για το έλλειμμα θα καταστούν πιο φιλόδοξοι και ότι τουλάχιστον το 30% των επιπλέον πόρων θα χρησιμοποιηθεί για την επίτευξη των μεσοπρόθεσμων δημοσιονομικών στόχων νωρίτερα από το προβλεπόμενο, αλλά και για την επιτάχυνση της μείωσης του χρέους.

Στην δεύτερη έκθεση αξιολόγησης του προγράμματος, που δημοσιεύτηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή⁷³, επιβεβαιώνεται η βούληση της Κυβέρνησης για τη πλήρη διασφάλιση της δημοσιονομικής στρατηγικής για το 2013 και το 2014. Παράλληλα, ειδική αναφορά γίνεται, μεταξύ άλλων, στην ενδυνάμωση της φορολογικής διοίκησης, ως βασικού πυλώνα δημοσιονομικής στρατηγικής. Αναφέρεται ότι η αποτυχία επίτευξης των στοχευόμενων εσόδων θα συνεπάγονταν την ανάγκη αναζήτησης εναλλακτικών μέτρων για την κάλυψη του δημιουργούμενου δημοσιονομικού κενού. Δεν μπορεί να βεβαιωθεί σε ποιο βαθμό θα επιτευχθούν οι δημοσιονομικοί στόχοι του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης ή ποιες θα είναι οι επιπτώσεις των μέτρων λιτότητας του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης για τη γενική οικονομική δραστηριότητα. Επίσης, προς το παρόν, δεν είναι σαφές εάν η Ελληνική Κυβέρνηση θα είναι σε θέση να εφαρμόσει τις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις που απαιτούνται στο ακέραιο και εγκαίρως. Ενδεχόμενη αποτυχία εφαρμογής των διατάξεων του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης και επίτευξης των δημοσιονομικών στόχων μπορεί να οδηγήσει σε τερματισμό της χρηματοδοτικής στήριξης από το ΔΝΤ, την ΕΚΤ και την ΕΕ, κάτι το οποίο στη συνέχεια θα αυξήσει τον κίνδυνο επέλευσης δυσμενούς πιστωτικού γεγονότος όσον αφορά στο δημόσιο χρέος της Ελλάδας. Κάθε τέτοιος κίνδυνος για την οικονομική σταθερότητα στην Ελλάδα και την ικανότητα της Ελλάδας να τηρήσει τις διεθνείς υποχρεώσεις της, μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλες αρνητικές εξελίξεις (συμπεριλαμβανομένης, για παράδειγμα, της επιδείνωσης των διεθνών οικονομικών συνθηκών ή των οικονομικών συνθηκών στην ευρωζώνη), θα μπορούσε να έχει ουσιώδη αρνητική επίπτωση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας όπως, μεταξύ άλλων:

- να οδηγήσει σε ιδιαίτερα αυξημένες προβλέψεις για δάνεια κυρίως, επηρεάζοντας αρνητικά τα αποτελέσματα της Τράπεζας,
- να επηρεάσει αρνητικά την κεφαλαιακή της θέση,
- να επηρεάσει σημαντικά τη δυνατότητα της Τράπεζας να αντλήσει κεφάλαια και να πληροί τις κανονιστικές απαιτήσεις για ελάχιστα κεφάλαια, και
- να περιορίσει σημαντικά την πρόσβαση της Τράπεζας σε ρευστότητα.

73. *The Second Economic Adjustment Programme for Greece – Second Review May 2013*
http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/occasional_paper/2013/pdf/ocp148_en.pdf

Το Πρόγραμμα Στήριξης των Ελληνικών Τραπεζών

Το μακροοικονομικό/δημοσιονομικό/διαρθρωτικό πρόγραμμα σταθερότητας της Ελλάδας με την υποστήριξη της ΕΕ, της ΕΚΤ και του ΔΝΤ (εφεξής «Πρόγραμμα Σταθερότητας») προβλέπει την παροχή πρόσθετων κεφαλαίων για το ελληνικό τραπεζικό τομέα, επιπρόσθετα στο Ν.3723/2008 ο οποίος εγκρίθηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο σε απάντηση των δύσκολων συνθηκών χρηματοδότησης το 2008 και ο οποίος προέβλεπε αρχικά παροχή κεφαλαίων €28 δισ. Έτσι, το πρόγραμμα επεκτάθηκε κατά €40 δισ. το 2010 και κατά €30 δισ. το 2011 για τις ελληνικές τράπεζες με τη μορφή εγγυήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο. Το πρόγραμμα στήριξης των ελληνικών τραπεζών που προβλέπεται από το Ν.3723/2008 (εφεξής «Πρόγραμμα Στήριξης των Ελληνικών Τραπεζών»), περιλαμβάνει τρεις πυλώνες στήριξης:

- Πυλώνας I: έως €5 δισ. σε προνομιούχες μετοχές προς το ελληνικό δημόσιο προορισμένες να αυξήσουν τον δείκτη Tier I των συμμετεχουσών τραπεζών,
- Πυλώνας II: έως €85 δισ. σε εγγυήσεις του ελληνικού δημοσίου για βραχυπρόθεσμο δανεισμό των συμμετεχουσών τραπεζών (αρχικά €15 δισ., μετέπειτα αύξηση σε €30 δισ., μετέπειτα σε €55 δισ. και τελικά σε €85 δισ.) και
- Πυλώνας III: έως €8 δισ. σε βραχυπρόθεσμες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου εκδοθείσες στις συμμετέχουσες τράπεζες από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (Ο.Δ.ΔΗ.Χ.).

Αρχικά η Τράπεζα συμμετείχε σε δύο από τους τρεις Πυλώνες του Προγράμματος Στήριξης των Ελληνικών Τραπεζών το 2009 με την έκδοση προνομιούχων μετοχών στο Ελληνικό Δημόσιο ύψους €370 εκατ. με την έκδοση ομολογιών κυμαινόμενου επιτοκίου με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ύψους €865 εκατ. Η Τράπεζα επέκτεινε στη συνέχεια το πεδίο της συμμετοχής της στο Πρόγραμμα Στήριξης των Ελληνικών Τραπεζών ώστε να περιλαμβάνει όλους τους Πυλώνες (βλέπε ενότητα 3.20 «ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Παρόλο που η Τράπεζα την περίοδο εκείνη θεωρούσε ότι έχει ασφαλείς κεφαλαιακούς δείκτες και επαρκή ρευστότητα, αποφάσισε να συμμετάσχει στο Πρόγραμμα Στήριξης των Ελληνικών Τραπεζών μαζί με άλλες μεγάλες ελληνικές τράπεζες. Έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η Τράπεζα δεν έχει επαναγοράσει τις προνομιούχες μετοχές εκδοθείσες προς το Ελληνικό Δημόσιο. Οι συμμετέχουσες στον τρίτο Πυλώνα του Προγράμματος Στήριξης των Ελληνικών Τραπεζών τράπεζες υποχρεούνται να χρησιμοποιήσουν το προϊόν ρευστότητας του τρίτου Πυλώνα για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις στην Ελλάδα, ενώ οι εγγυήσεις του δεύτερου Πυλώνα αφορούν χορηγήσεις προς επιχειρήσεις ζωτικής σημασίας για την εγχώρια ανάπτυξη. Η Τράπεζα καταθέτει σχετικές εκθέσεις στο Υπουργείο Οικονομικών σε συμμόρφωση με τα οριζόμενα.

Το Μάιο του 2010 το Πρόγραμμα Στήριξης των ελληνικών τραπεζών τροποποιήθηκε, η διάρκειά του επιμηκύνθηκε, αυξανόμενου του ύψους των εγγυήσεων του δεύτερου Πυλώνα σε €30 δισ. και τροποποιήθηκαν οι όροι για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών και τη διανομή μερίσματος (βλέπε ενότητα 3.20 «ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2010 το Ελληνικό Δημόσιο, δυνάμει του Ν.3872/2010, ενέκρινε επιπλέον εκταμίευση ύψους €25 δισ. με τη μορφή εγγυημένων από την ελληνική κυβέρνηση ομολόγων, αυξάνοντας με τον τρόπο αυτόν το δεύτερο Πυλώνα του Προγράμματος Στήριξης των ελληνικών τραπεζών στα €85 δισ. Το Δεκέμβριο του 2010, το Φεβρουάριο 2011 και το Μάιο 2011 η Τράπεζα χρησιμοποίησε

το ποσό που της αναλογεί από την επέκταση του Πυλώνα II (€25 δισ.), ύψους €3,6 δισ., ύψους €0,95 δισ. και ύψους €0,8 δισ. αντίστοιχα.

Χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και ρευστότητα

Το 2012 υπήρξε έτος περαιτέρω συρρίκνωσης της ελληνικής οικονομίας, ενώ η αδυναμία πρόσβασης στις διεθνείς αγορές, η ύφεση που ήταν μεγαλύτερη του αναμενόμενου και η πολιτική αβεβαιότητα είχαν ως αποτέλεσμα τη μείωση των καταθέσεων της ελληνικής τραπεζικής αγοράς και την αύξηση της χρηματοδότησης μέσω Ευρωσυστήματος για τις ελληνικές τράπεζες. Κατά την 31.12.2012, το συνολικό ποσό χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα ανήλθε σε €31,6 δισ. με το μεγαλύτερο μέρος του να προέρχεται από τον Έκτακτο Μηχανισμό Χρηματοδότησης της ΤτΕ (ELA €31,4 δισ.), καθώς οι περισσότερες ελληνικές τράπεζες από τον Οκτώβριο του 2012 έως τις 16 Ιανουαρίου 2013 είχαν αποκλεισθεί από τη χρηματοδότηση μέσω ΕΚΤ λόγω μη επαρκούς κεφαλαιοποίησης. Οι εξασφαλίσεις σε ονομαστική αξία που παρείχε η Τράπεζα στην ΤτΕ για σκοπούς χρηματοδότησης μέσω ELA κατά την 31.12.2012 περιλαμβάνουν τα Ομόλογα του ΕFSF, τα Ομόλογα της Θωράκισης Ν. 3723/2008, τις τιτλοποιήσεις της Τράπεζας Πειραιώς, τα Έντοκα Γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου αλλιά και λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, συνολικής αξίας €47,5 δισ. Σημειώνεται ότι στα μέσα Ιανουαρίου 2013 το ελληνικό τραπεζικό σύστημα απέκτησε εκ νέου πρόσβαση στη χρηματοδότηση μέσω της ΕΚΤ, γεγονός που αναμένεται να οδηγήσει σε μείωση του κόστους χρηματοδότησης.

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια

Ο ενοποιημένος δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPLs ratio) του Ομίλου αυξήθηκε από 13,5% την 31η Δεκεμβρίου 2011, σε 23,3% την 31η Δεκεμβρίου 2012 και σε 31,4% την 31η Μαρτίου 2013, συγκριτικά με 13,2% για τα δάνεια στην Ελλάδα την 31η Δεκεμβρίου 2011, 23,0% την 31η Δεκεμβρίου 2012 και 31,8% την 31η Μαρτίου 2013 αντίστοιχα. Οι ως άνω αυξήσεις αντανακλούν κατά κύριο λόγο την επίδραση του τρέχοντος δυσμενούς μακροοικονομικού περιβάλλοντος, ιδιαιτέρως στην Ελλάδα, αλλιά και σε άλλες χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Μεταξύ των στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου, το παλαιό, προ Εξαγορών και αποκλειστικά για την Τράπεζα δανειακό χαρτοφυλάκιο, κατέγραψε μία αύξηση στα NPLs κατά την περίοδο από 31 Δεκεμβρίου 2011 και μετά, σε αντιστοιχία με τις τάσεις της αγοράς και κατά κύριο λόγο ως αποτέλεσμα των συνεχιζόμενων δύσκολων οικονομικών συνθηκών, κυρίως στην Ελλάδα. Σημειώνεται ότι ενώ τα στοιχεία ενεργητικού που απέκτησε η Τράπεζα με την εξαγορά της ΑΤΕbank αποτελούνταν κυρίως από εξυπηρετούμενα δάνεια κατά τον χρόνο της εξαγοράς, τα στοιχεία αυτά έχουν έκτοτε παρουσιάσει μία μέτρια επιδείνωση κυρίως λόγω των δυσμενών μακροοικονομικών συνθηκών. Κατά το χρόνο της εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας, ο δείκτης NPLs της Γενικής Τράπεζας ανέρχονταν σε 61,7%. Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια της Γενικής έχουν επίσης αυξηθεί σε αντιστοιχία με τις τάσεις στην αγορά, ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης μακροοικονομικής κρίσης στην Ελλάδα. Κατά την 31η Μαρτίου 2013, τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια της MBG ανέρχονταν σε ποσοστό 26,1% (η εξαγορά τελεί υπό έγκριση από τις εποπτικές αρχές).

Τα αποτελέσματα του Ομίλου για τις υπό εξέταση περιόδους έχουν επηρεαστεί από προβλέψεις και αναμένεται ότι περαιτέρω προβλέψεις θα επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα της Τράπεζας σε μελλοντικές περιόδους.

Εκροές καταθέσεων και υψηλότερα κόστη καταθέσεων

Κατά τη διάρκεια του 2012, οι καταθέσεις στην ελληνική αγορά μειώθηκαν κατά 5% ως αποτέλεσμα της αβεβαιότητας όσον αφορά στις δημοσιονομικές και οικονομικές εξελίξεις στη χώρα. Εξαιρουμένων των καταθέσεων του Δημοσίου που αυξήθηκαν κατά 39% κατά τη διάρκεια του 2012, το 11% της εν λόγω μείωσης προήλθε από καταθέσεις όψεως, το 67% από λογαριασμούς ταμειευτηρίου και το 21% από προθεσμιακές καταθέσεις. Η μείωση των καταθέσεων στον ελληνικό τραπεζικό τομέα αύξησε το δείκτη «χορηγήσεις προς καταθέσεις» των ελληνικών τραπεζών και είχε ως αποτέλεσμα τον αυξημένο ανταγωνισμό μεταξύ των τραπεζών για την προσέλκυση καταθετών. Ως εκ τούτου το κόστος των εγχώριων καταθέσεων αυξήθηκε, μειώνοντας τα καθαρά έσοδα από τόκους των ελληνικών τραπεζών, συμπεριλαμβανομένης και της Τράπεζας. Σε σχέση με τα βασικά μεγέθη της ελληνικής αγοράς σημειώνεται ότι η μείωση των καταθέσεων που παρατηρήθηκε κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους (-13%) αντιστράφηκε μετά τις εκλογές του Ιουνίου 2012 και το σχηματισμό κυβέρνησης, με θετική μεταβολή καταθέσεων το δεύτερο εξάμηνο κατά 9%. Παρά την πρόσφατη αυτήν αντιστροφή στις εκροές καταθέσεων, η μείωση καταθέσεων στον ελληνικό τραπεζικό τομέα μπορεί να ξαναρχίσει και να έχει ως αποτέλεσμα περαιτέρω πίεση στο κόστος καταθέσεων. Κατά την 31η Μαρτίου 2013 ο δείκτης χορηγήσεις προς καταθέσεις του Ομίλου ήταν 114%, σε σύγκριση με 121% και 171% κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 και 30η Ιουνίου 2012 αντίστοιχα.

Πριν από την οικονομική κρίση η πρόσβαση της Τράπεζας σε χρηματοδότηση μέσω των διεθνών αγορών κεφαλαίου δεν καθιστούσε αναγκαία την προσφυγή σε χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα. Ωστόσο, η τρέχουσα οικονομική κρίση στην Ελλάδα έχει επηρεάσει δυσμενώς το προφίλ πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας, έχει περιορίσει την πρόσβαση της Τράπεζας στις διεθνείς αγορές κεφαλαίου, έχει αυξήσει το κόστος χρηματοδότησης και έχει οδηγήσει στην ανάγκη παροχής πρόσθετων εξασφαλίσεων στις συμβάσεις επαναγοράς με πελάτες και σε άλλες συμφωνίες χρηματοδότησης με εξασφάλιση, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που γίνονται με το Ευρωσύστημα. Η ένταση της πίεσης που αντιμετώπισε η Ελληνική Κυβέρνηση σε σχέση με τα δημόσια οικονομικά της έχει περιορίσει την πρόσβαση των ελληνικών τραπεζών, συμπεριλαμβανομένης της Τράπεζας, στις αγορές κεφαλαίου για χρηματοδότηση, λόγω ανησυχιών των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών και άλλων δανειστών, ιδιαίτερα για χρηματοδότηση άνευ εξασφαλίσεων και για βραχυπρόθεσμη διατραπεζική χρηματοδότηση. Αντίστοιχα, οι ως άνω αγορές είχαν στην πραγματικότητα κλείσει για όλες τις ελληνικές τράπεζες από τα τέλη του 2009. Συνεπώς, διατραπεζικές απαιτήσεις δεν έχουν ανανεωθεί, ή έχουν ανανεωθεί με μεγαλύτερο κόστος. Τους τελευταίους μήνες σημειώνεται επανεκκίνηση της δραστηριότητας αυτής, συνέπεια της σταθεροποίησης του οικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα.

Η χρηματοδότηση της Τράπεζας μέσω της ΕΚΤ και η χρηματοδότηση από την Τράπεζα της Ελλάδος, μέσω του ELA (ο οποίος έχει λιγότερο αυστηρούς κανόνες εξασφαλίσεων, αλλά έχει μεγαλύτερο επιτόκιο δανεισμού, ήτοι περίπου 200 μονάδες βάσης επί του επιτοκίου χρηματοδότησης μέσω ΕΚΤ), αυξήθηκαν σημαντικά κατά το διάστημα ανάμεσα στην αρχή της κρίσης και τα τέλη Δεκεμβρίου 2012, αλλά έχουν αρχίσει σταδιακά να υποχωρούν. Κατά την 31η Μαρτίου 2013, η χρηματοδότηση του Ομίλου μέσω του Ευρωσυστήματος ανερχόταν σε €21,15 δισ. σε σύγκριση με €31,6 δισ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012.

Πρωτοβουλίες σχετικές με τον έλεγχο του λειτουργικού κόστους

Τα αποτελέσματα χρήσεως του Ομίλου έχουν επηρεαστεί θετικά και θα εξακολουθήσουν να επηρεάζονται θετικά από τις πρωτοβουλίες που έχει λάβει σχετικά με τον έλεγχο του λειτουργικού κόστους και αφορούν στο σύνολο των λειτουργιών, των θυγατρικών και των δραστηριοτήτων του, καθώς συνεχίστηκε η αυστηρή πολιτική εξορθολογισμού και στενής παρακολούθησης των εξόδων. Δόθηκε επίσης ιδιαίτερη σημασία στην αναδιάρθρωση του δικτύου καταστημάτων και στη βελτίωση της αποδοτικότητάς του. Στο πλαίσιο αυτό εντάσσεται η παύση λειτουργίας 82 καταστημάτων το 2012. Ο αυστηρός έλεγχος του λειτουργικού κόστους υπήρξε ένας από τους σημαντικότερους στόχους του Ομίλου και συμβαδίζει με το οικονομικό περιβάλλον. Σε αυτό το πλαίσιο ο Όμιλος συνεχίζει την εφαρμογή διαφόρων πρωτοβουλιών μείωσης του κόστους, που περιλαμβάνουν: συνεχή βελτίωση των λειτουργικών πρακτικών του, σταθεροποίηση του αριθμού του προσωπικού μέσω μη αναπλήρωσης συνταξιοδοτούμενων ή αποχωρούντων, κάλυψη κενών θέσεων από υφιστάμενους υπαλλήλους (εσωτερικές μεταθέσεις), μείωση του κόστους μέσω αναθεώρησης και βελτίωσης των διαδικασιών αναθέσεων και προμηθειών, γενική μείωση των διοικητικών και λοιπών εξόδων, συγκέντρωση διαφόρων δραστηριοτήτων και απλοποίηση των λειτουργιών και πρακτικών. Σημειώνεται ότι σε συγκρίσιμη βάση, δηλαδή χωρίς τις νέες εξαγορές του 2012 και έκτακτα έξοδα, η πορεία του λειτουργικού κόστους του Ομίλου το 2012 ήταν πτωτική, με μείωση 9% σε σχέση με το 2011, στο πλαίσιο του στόχου που είχε τεθεί από τη Διοίκηση.

Φορολογία εισοδήματος, φορολογία αποθεματικών και λοιποί φόροι

Λόγω της αβεβαιότητας της επιτυχούς εφαρμογής του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης είναι πιθανή η επιβολή νέων φόρων/τελών, όπως η επιβολή εφάπαξ εισφοράς στις κερδοφόρες επιχειρήσεις και η κλιμάκωση των υφιστάμενων φόρων. Επίσης, σημειώνεται ότι κατά το παρελθόν, ο Όμιλος έχει επιβαρυνθεί με έκτακτους φόρους ή/και έκτακτες εισφορές. Επιπλέον, κατά τη συνάντηση κορυφής του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου που πραγματοποιήθηκε την 17 Ιουνίου 2010, οι αντιπρόσωποι συμφώνησαν ότι οι χώρες μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης θα πρέπει να προωθήσουν ένα σύστημα επιβολής τελών και φόρων στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, το οποίο να προάγει τη δίκαιη κατανομή του κόστους της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης.

Σε ενημερωτικό δελτίο της Ευρωπαϊκής Επιτροπής στις 14 Φεβρουαρίου 2013 σημειώνεται ότι η Ευρωπαϊκή Επιτροπή πρότεινε αρχικά τον Σεπτέμβριο του 2011 έναν φόρο επί χρηματοπιστωτικών συναλλαγών («ΦΧΣ») που θα εφαρμοζόταν από το σύνολο των 27 κρατών μελών. Ωστόσο, όπως αναφέρεται στο σημείωμα μετά από έντονες συζητήσεις διαπιστώθηκε ότι δεν θα ήταν δυνατό να επιτευχθεί ομοφωνία σχετικά με την πρόταση αυτή στο προσεχές μέλλον. Εντούτοις ορισμένα κράτη μέλη εξέφρασαν την ισχυρή βούληση να προχωρήσουν με τον ΦΧΣ και διατύπωσαν το αίτημά τους το Φθινόπωρο του 2012. Εν συνεχεία, τον Οκτώβριο του 2012, η Επιτροπή πρότεινε απόφαση με την οποία να επιτραπεί η ενισχυμένη συνεργασία για τον ΦΧΣ. Αυτή η πρόταση υποστηρίχθηκε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο τον Δεκέμβριο και έλαβε τη σύμφωνη γνώμη των ευρωπαίων υπουργών οικονομικών κατά το Συμβούλιο ECOFIN τον Ιανουάριο του 2013. Η Ελλάδα βρίσκεται μεταξύ των έντεκα κρατών μελών (μαζί με Βέλγιο, Γερμανία, Εσθονία, Ισπανία, Γαλλία, Ιταλία, Αυστρία, Πορτογαλία, Σλοβενία και Σλοβακία) που προτίθενται να εφαρμόσουν τον κοινό ΦΧΣ. Με βάση το σχετικό σημείωμα η πρόταση προβλέπει ότι ο ΦΧΣ για τα 11 κράτη μέλη θα τεθεί σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2014. Αυτό εξαρτάται από την έγκαιρη επίτευξη συμφωνίας στο Συμβούλιο σχετικά με την πρόταση, ώστε να τηρηθεί η εν λόγω προτεινόμενη ημερομηνία εφαρμογής. Θα ζητηθεί επίσης η γνώμη του Ευρωπαϊκού Κοινοβου-

λίου, της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής και των Εθνικών Κοινοβουλίων, και στη συνέχεια θα χρειαστεί η μεταφορά στο εθνικό δίκαιο των κρατών μελών.

3.4.2.1 Βασικά Χαρακτηριστικά του Ομίλου

Κυρίαρχη θέση στην ελληνική τραπεζική αγορά

Η Τράπεζα είναι η μεγαλύτερη τράπεζα στην ελληνική αγορά με μερίδιο αγοράς 28%, στα δάνεια και 27% στις καταθέσεις κατά την 31η Μαρτίου 2013 (πηγή: ατομικές οικονομικές καταστάσεις Τράπεζας Πειραιώς χωρίς μεγέθη τοπικών χαρτοφυλακίων καταστημάτων στο εξωτερικό, ατομικές οικονομικές καταστάσεις Γενικής Τράπεζας καθώς και βάση δεδομένων ΤτΕ). Κατά την 31η Μαρτίου 2013, οι ελληνικές δραστηριότητες του Ομίλου Πειραιώς ανέρχονταν σε €54,4 δισ σε καθαρές χορηγήσεις (90% επί του συνόλου του Ομίλου), €48,7 δισ. σε καταθέσεις (91% επί του συνόλου του Ομίλου) και, για το α' τρίμηνο του 2013, συνεισέφεραν €111 εκατ. σε κέρδος προ προβλέψεων (66% επί του συνόλου του Ομίλου). Κατά την 31η Μαρτίου 2013, η Τράπεζα είχε το μεγαλύτερο δίκτυο διανομής στην Ελλάδα, με 1.186 υποκαταστήματα, σε σύγκριση με τον επόμενο μεγαλύτερο ανταγωνιστή με 728 υποκαταστήματα και περίπου 5,3 εκατ. πελάτες στην Ελλάδα. Αυτή η παρουσία θα επιτρέψει στην Τράπεζα να διεκδικήσει καταθέσεις και ευκαιρίες δανεισμού με μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα και από θέση ισχύος. Από την 30ή Ιουνίου 2012 μέχρι την 31η Μαρτίου 2013, ο Όμιλος στην Ελλάδα αύξησε τις καταθέσεις του κατά €33,8 δισ., ενσωματώνοντας τις εξαγορές της υγιούς ΑΤΕbank, της Γενικής Τράπεζας και των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών ενώ ταυτόχρονα βελτίωσε και τη σύνθεση του καταθετικού χαρτοφυλακίου, με τις καταθέσεις ταμειευτηρίου και όψεως να συνιστούν στο τέλος Μαρτίου 2013 το 40% του συνόλου των καταθέσεων από 35% τον Ιούνιο του 2012 αντίστοιχα.

Κατά τα τελευταία χρόνια, ο ελληνικός τραπεζικός κλάδος διέρχεται περίοδο σημαντικής συγκέντρωσης. Από μία αγορά απαρτιζόμενη από 4 μεγαλύτερες τράπεζες και αρκετές μικρού μεγέθους τράπεζες, η καθμία από τις οποίες ήλεγχε από 1% έως 7% της αγοράς δανείων και καταθέσεων κατά την 31η Μαρτίου 2012, οδηγείται προς μία αγορά με τέσσερις συστημικές τράπεζες με συνολικό μερίδιο 86% στην αγορά δανείων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 (συμπεριλαμβανομένων των κυπριακών υποκαταστημάτων για την Τράπεζα Πειραιώς) και κάποιες μικρότερες τράπεζες. Η ενοποίηση της ελληνικής τραπεζικής αγοράς αναμένεται να την καταστήσει πιο αποτελεσματική και να ασκήσει πιέσεις προς μείωση των ανταγωνιστικών πιέσεων στα καταθετικά επιτόκια από τις μικρότερες τράπεζες, γεγονός που θα μπορούσε να είναι επωφελές για την Τράπεζα Πειραιώς.

Ελκυστική πελατειακή βάση και ισχυρή παρουσία στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες προς επιχειρήσεις και αγροτικό τομέα στην Ελλάδα

Η πελατειακή βάση Μεσαίων και Μικρών Επιχειρήσεων (ΜΜΕ) της Τράπεζας στην Ελλάδα, προ των εξαγορών, περιλαμβάνει περίπου 125 χιλ. επιχειρήσεις. Η πιστωτική έκθεση της Τράπεζας σε αυτή την πελατειακή ομάδα αφορά κυρίως σε επιχειρήσεις μεσαίου μεγέθους με χαμηλότερο προφίλ κινδύνου σε σχέση με τις μικρότερες σε μέγεθος επιχειρήσεις. Η παροχή πιστώσεων και άλλων τραπεζικών υπηρεσιών προς ΜΜΕ αποτέλεσε το επίκεντρο της εμπορικής τραπεζικής δραστηριότητας της Τράπεζας εδώ και περίπου δύο δεκαετίες. Η Τράπεζα εξυπηρετεί τις ΜΜΕ μέσω του δικτύου καταστημάτων της, αλλήλα και μέσω εξειδικευμένων Επιχειρηματικών Κέντρων σε όλη τη χώρα, προσφέροντας δάνεια και άλλα προϊόντα και υπηρεσίες σχεδιασμένα ειδικά για αυτό τον τύπο επιχειρήσεων.

Ο Όμιλος έχει επιτύχει γεωγραφική διαφοροποίηση στα δάνειά του προς τις ΜΜΕ και φροντίζει ώστε να μην υπάρχει σημαντική συγκέντρωση σε συγκεκριμένους κλάδους.

Η σημαντική θέση του Ομίλου στην αγορά δανείων στις μεγαλύτερες σε μέγεθος εκ των ΜΜΕ παρέχει στον Όμιλο πολλαπλά ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα. Κατά πρώτον, η Τράπεζα μπορεί να επωφεληθεί από ευκαιρίες σταυροειδών πωλήσεων. Κατά δεύτερον, η μικρή διάρκεια όσον αφορά τη ληκτότητα του χαρτοφυλακίου δανείων προς ΜΜΕ, εξυπηρετεί τη δυνατότητα ανατιμολόγησης της Τράπεζας, στο πλαίσιο των μεταβαλλόμενων συνθηκών αγοράς και του αυξημένου κόστους άντλησης κεφαλαίων. Κατά τρίτον, οι πελάτες ΜΜΕ έχουν ενισχύσει τη συνολική ποιότητα και κερδοφορία του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και έχουν γενικά συντηρητικό χρηματοδοτικό προφίλ.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα πιστεύει ότι η ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας θα υποστηριχθεί από τον αγροτικό τομέα, και η παρουσία της Τράπεζας στον τομέα αυτό θα παράσχει ευκαιρίες για ανάπτυξη. Σε σχέση με την εξαγορά από την Τράπεζα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank, σημειώνεται ότι αποκτήθηκε πρόσβαση σε 700 χιλ. περίπου πελάτες από τον αγροτικό τομέα και πλέον η Τράπεζα έχει ηγετική θέση και στο τμήμα αυτό της αγοράς που είναι ιδιαίτερα υποσχόμενο.

Κεφαλαιακή θέση με περιθώριο πάνω από το Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων 9% (EBA Core Tier I Ratio)

Ο Δείκτης EBA Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου ανήλθε στο 14,8% κατά την 31η Μαρτίου 2013 (χωρίς να συνυπολογίζεται η MBG), και οι δείκτες βασικών ιδίων κεφαλαίων και συνολικού κεφαλαίου ανήλθαν σε 14,9% και 15,2%, αντίστοιχα (για το ποσό της συνολικής ανακεφαλαιοποίησης ύψους €8.429 εκατ.). Η εφαρμογή των κανόνων της Βασιλείας III αναμένεται να έχει περιορισμένη επίδραση στους δείκτες κεφαλαίων του Ομίλου, καθώς αφορούν περισσότερο τις προνομιούχες μετοχές και τις προσαρμογές αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που προέρχονται από το PSI.

Κατά την 31η Μαρτίου 2013, ο Όμιλος είχε Βασικά Ίδια Κεφάλαια €8,6 δισ., pro-forma για την ανακεφαλαιοποίηση, τα οποία αντιστοιχούν σε κεφαλαιακή εφεδρεία €3,4 δισ. σε σχέση με το όριο του 9% για το δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της ΤτΕ. Ο απλός δείκτης μόχλευσης του Ομίλου (συνολικά στοιχεία ενεργητικού προς ενσώματα λογιστικά ίδια κεφάλαια), συμπεριλαμβάνοντας την ανακεφαλαιοποίηση ανερχόταν σε 11 φορές κατά την 31η Μαρτίου 2013.

Διαφοροποιημένη δομή χρηματοδότησης και ισχυρή θέση ρευστότητας, με μειωμένη εξάρτηση από τη χρηματοδότηση του Ευρωσυστήματος

Η Τράπεζα έχει διαφοροποιημένη δομή χρηματοδότησης, που αποτελείται κατά κύριο λόγο από καταθέσεις πελατών οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 62% των συνολικών στοιχείων παθητικού κατά την 31η Μαρτίου 2013. Το χαρτοφυλάκιο καταθέσεων ανήλθε σε €53,3 δισ. κατά την 31η Μαρτίου 2013, με χαρτοφυλάκιο €48,7 δισ. στην Ελλάδα, και κατατάσσει τον Όμιλο πρώτο στην ελληνική αγορά με μερίδιο αγοράς 29%. Το χαρτοφυλάκιο καταθέσεων της Τράπεζας έχει επωφεληθεί σημαντικά από την εξαγορά της βάσης καταθέσεων χαμηλού κόστους της ΑΤΕbank και της βάσης καταθέσεων μεγάλων πελατών των κυπριακών τραπεζών, με τον πυρήνα των καταθέσεων (όψεως και ταμειευτηρίου) να αντιπροσωπεύουν το 37% του χαρτοφυλακίου κατά την 31η Μαρτίου 2013 (40% στην Ελλάδα), συγκριτικά με 33% για ολόκληρη την ελληνική αγορά. Ο Όμιλος στην Ελλάδα έχει μεταξύ των καλύτερων δεικτών δανείων προς καταθέσεις στην αγορά κατά την 31η Μαρτίου 2013 στο 114%.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Η χρήση της χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα μειώθηκε σημαντικά κατά το α' τρίμηνο του 2013 από την Τράπεζα, κυρίως λόγω αύξησης στις καταθέσεις, αποπληρωμών εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου και νέων διατραπεζικών συμφωνιών επαναγοράς. Η χρηματοδοτική στήριξη της Τράπεζας μέσω του Ευρωσυστήματος κατά την 31η Μαρτίου 2013 ήταν μειωμένη έναντι του τέλους Δεκεμβρίου 2012 κατά €10,5 δισ., από τα €31,6 δισ. στα €21,15 δισ. Η διατραπεζική αγορά repos αποτελεί και πάλι πηγή χρηματοδότησης, αντιπροσωπεύοντας το 6% (€6 δισ.) των συνολικών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου κατά την 31η Μαρτίου 2013. Η χρηματοδότηση μέσω repos αναμένεται να αντικαταστήσει μερικώς τη χρηματοδότηση μέσω του Ευρωσυστήματος μετά την ανακεφαλαιοποίηση, μέσω της χρήσης ως καλυμμάτων ομολόγων του EFSF που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης με τη συμμετοχή του ΤΧΣ. Η Τράπεζα έχει πρόσβαση σε πρόσθετες πηγές χρηματοδότησης εφόσον χρειαστεί, συμπεριλαμβανομένων €10 δισ. αδιάθετων επιλέξιμων εξασφαλίσεων για χρήση του Ευρωσυστήματος.

Περιθώριο δημιουργίας κερδών προ προβλέψεων με περαιτέρω δυναμική ανόδου μεσοπρόθεσμα λόγω συνεργειών

Παρά τις δυσμενείς οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες αγοράς στην Ελλάδα, και, σε μικρότερο βαθμό, και στις άλλες αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται η Τράπεζα, τα κέρδη της Τράπεζας προ προβλέψεων επέδειξαν αντοχή και αποτελούν μία εφεδρεία που μπορεί να απορροφήσει νέες απομειώσεις από δάνεια. Τα κέρδη προ προβλέψεων ανήλθαν σε €1.323 εκατ. για το έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012, επηρεαζόμενα από αρκετά μεμονωμένα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων €409 εκατ. πρόσθετου κόστους σχετιζόμενου με τη χρηματοδότηση από το μηχανισμό ELA έναντι χρηματοδότησης μέσω της ΕΚΤ, €351 εκατ. αρνητικής υπεραξίας που σχετίζεται με την εξαγορά της Γενικής Τράπεζας και €394 εκατ. κέρδος που σχετίζεται με τη συμμετοχή στο Πρόγραμμα Επαναγοράς Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου εντός του Δεκεμβρίου 2012. Ο Όμιλος είχε κέρδη προ προβλέψεων ύψους €3.584 εκατ. για το τρίμηνο που έληξε την 31η Μαρτίου 2013 (συμπεριλαμβάνοντας €3.414 εκατ. αρνητικής υπεραξίας από την εξαγορά των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών).

Τα κέρδη προ προβλέψεων αναμένεται να ενισχυθούν περαιτέρω από τη βελτίωση στο κόστος χρηματοδότησης, καθώς ανακτήθηκε η πρόσβαση στη χρηματοδότηση μέσω ΕΚΤ από τα μέσα Ιανουαρίου 2013, μειώνοντας σημαντικά τη χρήση του ακριβότερου μηχανισμού ELA, αλλά και από την αναμενόμενη σταδιακή μείωση στα επιτόκια καταθέσεων πελατείας. Η Τράπεζα αναμένει να επιτύχει συνέργειες σε ετήσια βάση ύψους περίπου €547 εκατ. μέχρι το τέλος του 2015 από τις εξαγορές που έχει πραγματοποιήσει και οι συνέργειες αυτές αναμένεται να ενισχύσουν τη δυνατότητα του Ομίλου να παράγει κέρδη προ προβλέψεων. Οι συνέργειες αναμένεται να προέλθουν κυρίως από εξοικονόμηση κόστους, τόσο λειτουργικού (εξορθολογισμός υποκαταστημάτων, βελτιστοποίηση κατανομής προσωπικού και εξάλειψη αλληλεπικαλυπτόμενων υποδομών) όσο και χρηματοδοτικού (κυρίως μέσω μειωμένων περιθωρίων προθεσμιακών καταθέσεων, καθώς εναρμονίζεται σταδιακά πλήρως η δραστηριότητα τιμολόγησης καταθέσεων), καθώς επίσης και από μικρές συνέργειες εσόδων.

Διαφοροποιημένο και καλυμμένο από προβλέψεις δανειακό χαρτοφυλάκιο υποστηριζόμενο από ισχυρή πολιτική διαχείρισης κινδύνων

Η Τράπεζα ακολουθεί συντηρητική και πειθαρχημένη πιστωτική πολιτική και θεωρεί ότι έχει ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικών ελέγχων, επαρκές για το μέγεθος και την πολυπλοκότητα της δραστηριότητας της Τράπεζας και συνεπικουρούμενο από μοντέρνες και αποτελεσματικές πλατφόρμες πληροφορικής και εισπράξεων απαιτήσεων.

Επιπλέον, η Τράπεζα παρακολουθεί τακτικά την αποτελεσματικότητα της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της επίβλεψης σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτερης διοίκησης, προκειμένου να αναγνωρίσει, παρακολουθήσει και ελέγξει ή μειώσει τους ουσιώδεις κινδύνους σχετικά με τις δραστηριότητές της σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών για την έγκριση δανείων και άλλων τύπων δημιουργίας στοιχείων ενεργητικού.

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου είναι καλά διαφοροποιημένο μεταξύ επιχειρηματικών δανείων ύψους €39,4 δισ. μετά από προβλέψεις και δανείων ιδιωτών ύψους €21,3 δισ. μετά από προβλέψεις κατά την 31η Μαρτίου 2013. Επιπροσθέτως, η Τράπεζα έχει μειωμένη έκθεση σε δάνεια χωρίς εξασφάλιση προς ΜΜΕ, δεν έχει ουσιώδη έκθεση σε χρηματοδότηση καταναλωτών στα σημεία πώλησης και διαθέτει χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων με μέσο δείκτη χορήγησης προς αξία (Loan to value) ύψους 65% κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012.

Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων προς συνολικές μεικτές χορηγήσεις του Ομίλου ανήλθε στο 31,4% κατά την 31η Μαρτίου 2013, ενώ εξαιρουμένων των μη εξυπηρετούμενων δανείων των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών ο δείκτης διαμορφώθηκε στο 26%, συγκριτικά με το επίπεδο του 24% κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012. Ο Όμιλος θεωρεί ότι το δανειακό του χαρτοφυλάκιο έχει δομηθεί με σύνεση, με δείκτη κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων δανείων από συσσωρευμένες προβλέψεις στο 50% κατά την 31η Μαρτίου 2013, επίπεδο που μεταφράζεται σε δείκτη συσσωρευμένων προβλέψεων προς συνολικές μεικτές χορηγήσεις ύψους 16%. Επιπροσθέτως των παροχών μετρητών, η Τράπεζα έχει, όπου αυτό είναι δυνατόν, επιδιώξει τη λήψη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων από τους πελάτες της.

Με βάση τη διαγνωστική αξιολόγηση των ελληνικών τραπεζών από τη Blackrock, οι μεικτές αναμενόμενες προβλέψεις απωλειών από δάνεια (gross credit loss projections) κατά την περίοδο μεταξύ Ιουνίου 2011 και Ιουνίου 2014, διαιρεμένες με το υπόλοιπο δανείων της Τράπεζας ήταν οι χαμηλότερες μεταξύ των τεσσάρων συστημικών τραπεζών επί τη βάση συνολικής διάρκειας του χαρτοφυλακίου, και σύμφωνα με το βασικό και με το δυσμενές σενάριο. Κατά τους τελευταίους εικοσιένα μήνες η Τράπεζα κατέγραψε ποσοστό απωλειών που αντιστοιχεί στις συνολικές προβλέψεις απωλειών της Blackrock με ορίζοντα τριετίας και σύμφωνα με την αρνητική υπόθεση. Σε μεμονωμένο επίπεδο μητρικής, η Τράπεζα είχε σωρευτικό δείκτη σωρευτικών ζημιών (συσσωρευμένες προβλέψεις και διαγραφές) προς μεικτές χορηγήσεις ύψους 16% κατά την 31η Μαρτίου 2013, ήδη σε ανώτερο επίπεδο της αρνητικής τριετούς υπόθεσης της Blackrock (15,3% εκτιμώμενες απώλειες από δάνεια).

Ισχυρή διαδικασία εισπράξεων και ανακτήσεων απαιτήσεων

Η Τράπεζα έχει καταφέρει να μειώσει ορισμένες από τις αρνητικές επιδράσεις της σοβαρής οικονομικής συρρίκνωσης στην Ελλάδα κατά τα τελευταία χρόνια, χάρη στη διαδικασία εισπράξεών της. Στη λιανική τραπεζική, έχει εστιάσει στην παροχή ρεαλιστικών λύσεων αναδιάρθρωσης δανείων και διευθέτησης πληρωμών προς πελάτες που βρίσκονται σε δυσκολία, ειδικά προς τον αυξανόμενο αριθμό πελατών

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

που έχουν απωλέσει την εργασία τους ή έχουν υποστεί σημαντικές μειώσεις εισοδήματος. Δεδομένου του επιπέδου μη εξυπηρετούμενων δανείων της Τράπεζας, η ισχυρή διαδικασία εισπράξεων και ανακτήσεων απαιτήσεων θα συνεχίσει να είναι πολύ σημαντική προκειμένου η Τράπεζα να διαχειριστεί την έκθεσή της σε μη εξυπηρετούμενα δάνεια, να μειώσει τις πιστωτικές της απώλειες και να διατηρήσει την κεφαλαιακή της βάση.

Έμπειρη διοικητική ομάδα

Η διοικητική ομάδα της Τράπεζας αποτελείται από ομάδα στελεχών με σημαντική τραπεζική εμπειρία. Το μεγαλύτερο μέρος του πυρήνα της διοικητικής ομάδας έχει παραμείνει ακέραιο από τη δεκαετία του 1990, ενώ στελέχη με σημαντική εμπειρία έχουν προστεθεί στην ανώτερη διοικητική ομάδα της Τράπεζας, προσδίδοντας σε αυτήν περαιτέρω ισχύ και γνώση.

Η διοικητική ομάδα της Τράπεζας έχει δείξει την ικανότητά της να καθοδηγεί επιτυχώς την Τράπεζα εν μέσω των οικονομικών και κλιμακίων κύκλων και φάσεων, όχι μόνο στις καθημερινές της δραστηριότητες, αλλά επίσης και στην εκτέλεση διαδικασιών ενσωμάτωσης εξαγορών (άνω των 20 εξαγορών κατά τα τελευταία 20 έτη).

Πιο πρόσφατα, η διοικητική ομάδα της Τράπεζας επέδειξε εκ νέου τον στρατηγικό της χαρακτήρα, επιδιώκοντας και διεκπεραιώνοντας επιχειρηματικές πρωτοβουλίες, οι οποίες είχαν ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να είναι πλέον η μεγαλύτερη τράπεζα στην Ελλάδα σε επίπεδο ενεργητικού, χορηγήσεων και καταθέσεων. Η διοικητική ομάδα έχει αναπτύξει τη στρατηγική εμπειρία στην επιλογή στόχων με σημαντικά οφέλη για τον Όμιλο και στην ενσωμάτωση των νέων δραστηριοτήτων με αποτελεσματικότητα.

Πλέον της ανάπτυξης της δραστηριότητας της Τράπεζας και της καθοδήγησής της μέσα στην πρόσφατη οικονομική αναταραχή, η ανώτερη διοικητική ομάδα έχει επιπροσθέτως ένα αποδεδειγμένο ιστορικό καινοτομίας στα τραπεζικά προϊόντα και υπηρεσίες.

Καθιερωμένη περιφερειακή παρουσία διεθνώς που προσφέρει διαφοροποίηση πηγών κερδοφορίας

Η ηγετική θέση της Τράπεζας στην εγχώρια αγορά συμπληρώνεται από μία διεθνή παρουσία σε εννέα χώρες εκτός Ελλάδας, συμπεριλαμβανομένων δραστηριοτήτων σε τέσσερις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης (Αλβανία, Ρουμανία, Βουλγαρία και Σερβία) καθώς επίσης και στην Ουκρανία, στην Κύπρο και στην Αίγυπτο. Η Τράπεζα έχει επίσης ένα υποκατάστημα στη Φρανκφούρτη και ένα υποκατάστημα στο Λονδίνο. Οι διεθνείς δραστηριότητες της Τράπεζας περιλαμβάνουν μεγάλο εύρος παραδοσιακών υπηρεσιών εμπορικής τραπεζικής, όπως εμπορικές και λιανικές πιστώσεις, χρηματοδότηση εμπορίου, εργασίες συναλλάγματος και λήψη καταθέσεων. Αυτή η προσφορά προϊόντων συμπληρώνεται με μία αναγνωρισμένη εξειδίκευση στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες χρηματοδοτικής μίσθωσης, στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας και στις ασφαλιστικές και επενδυτικές υπηρεσίες και βοηθά ώστε η βάση πελατών της Τράπεζας να διευρύνεται σε αυτές τις διεθνείς αγορές.

Ο Όμιλος εξυπηρετεί 1,2 εκατ. πελάτες εκτός Ελλάδας μέσω 444 υποκαταστημάτων. Κατά την 31η Μαρτίου 2013, οι διεθνείς δραστηριότητες είχαν €6,3 δισ. σε συνολικές χορηγήσεις μετά από προβλέψεις (10% επί του συνόλου των χορηγήσεων μετά από προβλέψεις του Ομίλου), €4,6 δισ. σε συνολικές καταθέσεις (9% επί του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου) και για το α' τρίμηνο του 2013 €58 εκατ. σε κέρδος προ προβλέψεων (34% επί του συνόλου του Ομίλου).

3.4.3 Ελληνική Τραπεζική Αγορά⁷⁴

Δομή και εξελίξεις στην ελληνική τραπεζική αγορά⁷⁵

Η ελληνική τραπεζική αγορά επεκτάθηκε ραγδαία, τη δεκαετία του 2000 λόγω της νομικής απελευθέρωσης και του εκσυγχρονισμού της, αλλιά και λόγω της ένταξης της χώρας στην Ευρωζώνη. Η ανάπτυξη ήταν αποτέλεσμα τόσο οργανικής επέκτασης, όσο και εξαγορών και συγχωνεύσεων κυρίως στον ευρύτερο γεωγραφικό χώρο της ΝΑ Ευρώπης όπου δραστηριοποιούνται οι ελληνικές τράπεζες. Ωστόσο, από το τέλος του 2008 λόγω της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης και ιδιαίτερα από το τελευταίο τρίμηνο του 2009, με το ξέσπασμα της δημοσιονομικής κρίσης στην Ελλάδα, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα ήρθε αντιμέτωπο με ιδιαίτερα αντίξοες συνθήκες.

Αναλυτικότερα, οι ελληνικές τράπεζες επηρεάστηκαν καθοριστικά από τη συνδυαστική επίδραση:

- της δυσμενέστατης δημοσιονομικής κατάστασης της χώρας που οδήγησε στην υποβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησής της από τους οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης μέχρι την κατώτατη βαθμίδα, πριν ανακάμψει σε ελαφρά υψηλότερο επίπεδο. Το γεγονός αυτό είχε αναπόφευκτα αντίστοιχη αρνητική επίδραση στις αξιολογήσεις και των ελληνικών τραπεζών,
- της αναδιάρθρωσης του δημόσιου χρέους με τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα («PSI»),
- της αβεβαιότητας αναφορικά με την παραμονή της χώρας στην Ευρωζώνη, η οποία ουσιαστικά ελαχιστοποιήθηκε μετά το σχηματισμό κυβέρνησης τον Ιούνιο του 2012,
- της αδυναμίας πρόσβασης στις διεθνείς αγορές και σημαντικής εκροής καταθέσεων,
- των δυσμενών οικονομικών συνθηκών που προκάλεσαν επιδείνωση της ποιότητας των δανειακών χαρτοφυλακίων.

Οι παραπάνω παράγοντες άσκησαν ισχυρές πιέσεις στη ρευστότητα και την κεφαλαιακή βάση των ελληνικών τραπεζών, απειλώντας τη σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος και την ευρωστία αρκετών τραπεζών.

Σε αυτό το δεδομένο πλαίσιο, η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) και οι ελληνικές αρχές αποσκοπώντας στη θωράκιση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και της ασφάλειας των καταθέσεων προέβησαν σε σειρά ενεργειών με σημαντικότερες τις εξής:

- κάλυψη των βραχυπρόθεσμων αναγκών ρευστότητας των τραπεζών, με την παροχή δυνατότητας προσφυγής στο μηχανισμό έκτακτης χρηματοδότησης (Emergency Liquidity Assistance – ELA),
- διασφάλιση της επάρκειας των Χρηματοδοτικών Πόρων (Financial Envelope), δηλαδή των δημόσιων πόρων που προορίζονται για την κάλυψη της απαιτούμενης ανακεφαλαιοποίησης και του κόστους αναδιάταξης του ελληνικού τραπεζικού τομέα την περίοδο 2012-2014, το ύψος των οποίων έχει προσδιοριστεί σε €50 δισ.,
- εξυγίανση αδύναμων τραπεζών, βάσει ενός διευρυμένου νομικού πλαισίου,
- απαίτηση από όλες τις ελληνικές τράπεζες να αυξήσουν την κεφαλαιακή τους βάση σε ένα συντηρητικά εκτιμημένο επαρκές επίπεδο.

74. Αναφορικά με τις πληροφορίες που παρουσιάζονται στην εν λόγω ενότητα, η Τράπεζα Πειραιώς εξ όσων γνωρίζει, είναι σε θέση να βεβαιώσει ότι, κατά την αναπαραγωγή των εν λόγω πληροφοριών στο Ενημερωτικό Δελτίο, δεν υπήρξαν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες στο Ενημερωτικό Δελτίο πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

75. Πηγή: Έκθεση για την Ανακεφαλαιοποίηση και Αναδιάρθρωση του Ελληνικού Τραπεζικού Τομέα, Τράπεζα της Ελλάδος (Δεκέμβριος 2012)

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Στη διαδικασία αυτή, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕ), η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) παρέιχαν καθοδήγηση και διασφάλισαν τη συνέπεια με τους σκοπούς του Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής.

Το Μάρτιο 2012, η Τράπεζα της Ελλάδος εφαρμόζοντας ένα σύνολο κριτηρίων τόσο εποπτικών όσο και επιχειρησιακών και χρησιμοποιώντας χρηματοοικονομικά και εποπτικά στοιχεία, εκπόνησε μελέτη στρατηγικής αξιολόγησης του τραπεζικού τομέα. Από τη μελέτη προέκυψαν τέσσερις «συστημικές τράπεζες» – Εθνική Τράπεζα, Eurobank, Alpha Bank και Τράπεζα Πειραιώς, οι οποίες και κρίθηκαν κατάλληλες για δημόσια στήριξη. Οι «μη συστημικές τράπεζες», όπως προβλέπεται στο Μνημόνιο Συνεννόησης του Δεκεμβρίου 2012, θα πρέπει να ανακεφαλαιοποιηθούν από τον ιδιωτικό τομέα μέχρι το 2ο τρίμηνο του 2013. Σε διαφορετική περίπτωση, θα τεθούν σε διαδικασία εξυγίανσης μέχρι το τέλος Ιουνίου 2013.

Η εκτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών διενεργήθηκε τους πρώτους μήνες του 2012 από την ΤτΕ. Σκοπός της εν λόγω άσκησης ήταν η συντηρητική εκτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών όλων των τραπεζών, ώστε να πληρούνται τα ελάχιστα απαιτούμενα επίπεδα Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων κατά την περίοδο 2012-2014.

Για την εκτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών χρησιμοποιήθηκαν δύο μακροοικονομικά σενάρια:

- Το Βασικό Σενάριο, σύμφωνα με τις παραδοχές του Μνημονίου και με στόχο για το Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1 Ratio) το 9% το 2012 και το 10% το 2013 και το 2014⁷⁶.
- Το Δυσμενές Σενάριο, σύμφωνα με τις παραδοχές της ΤτΕ, και με στόχο το 7% για το Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων για όλη την περίοδο 2012-2014.

Ως σημείο εκκίνησης χρησιμοποιήθηκαν τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια Αναφοράς το Δεκέμβριο του 2011, όπως αυτά υποβλήθηκαν από τις τράπεζες και κατόπιν εκτιμήθηκε η εξέλιξη των Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων κατά την περίοδο 2012-2014, λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα τρία στοιχεία:

- Τις ζημίες από τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στην ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και επιλεγμένων δανείων που ήταν στην περίμετρο του PSI, μετά την αφαίρεση των ήδη σχηματισμένων για το λόγο αυτό ειδικών προβλέψεων.
- Τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου (Credit Loss Projections - CLPs) από δάνεια που έχουν χορηγηθεί: (α) στην Ελλάδα, βάσει των εκτιμήσεων της εταιρίας συμβούλων BlackRock Solutions, η οποία εκπόνησε διαγνωστική μελέτη για τα χαρτοφυλάκια εγχώριων δανείων των ελληνικών τραπεζών, (β) στο εξωτερικό, με βάση την εφαρμογή από την Τράπεζα της Ελλάδος της μεθοδολογίας που είχε εφαρμόσει η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (ΕΒΑ) στην πανευρωπαϊκή προσομοίωση ακραίων καταστάσεων του Ιουνίου 2011, και (γ) σε φορείς και οργανισμούς σχετιζόμενους με το Δημόσιο, βάσει των εκτιμήσεων της BlackRock ή της Τράπεζας της Ελλάδος. Και στις τρεις περιπτώσεις από τις αναμενόμενες ζημίες αφαιρέθηκαν οι συσσωρευμένες προβλέψεις των τραπεζών για τον πιστωτικό κίνδυνο.
- Την εκτιμώμενη εσωτερική δημιουργία κεφαλαίου κατά την περίοδο 2012-2014, όπως προκύπτει από τη συντηρητική θεώρηση των βασικών στοιχείων λειτουργικής κερδοφορίας που προέβλεπαν τα

76. Το επικαιροποιημένο Μνημόνιο του Δεκεμβρίου 2012 προβλέπει ελάχιστο Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων 9% για ολόκληρη την περίοδο 2012-2014. Η επίδραση αυτής της αλλαγής στις κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών είναι πολύ περιορισμένη, γιατί για όλες σχεδόν τις τράπεζες το δεσμευτικό σενάριο για την εκτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών τους είναι το Δυσμενές Σενάριο.

υποβλήθέντα από τις τράπεζες τριετή επιχειρησιακά σχέδια. Επιπλέον, συνεκτιμήθηκαν οι ενέργειες ενίσχυσης των κεφαλαίων που είχαν ολοκληρωθεί μέχρι το πέρας της άσκησης.

Τέλος, η ΤτΕ υπολόγισε το στόχο για το απαιτούμενο επίπεδο των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων στο τέλος κάθε έτους έως και το 2014, με βάση το στόχο που είχε τεθεί για τον αντίστοιχο δείκτη σε κάθε σενάριο και την εξέλιξη των σταθμισμένων για τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού (Risk Weighted Assets – RWAs). Πιο συγκεκριμένα, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι τράπεζες δεν υποεκτιμούν το βαθμό έκθεσής τους σε κίνδυνο, τα σταθμισμένα για τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού προσαρμόστηκαν βάσει της αυστηρότερης μεθοδολογίας της Τράπεζας της Ελλάδος.

Στη συνέχεια, οι κεφαλαιακές ανάγκες κάθε τράπεζας υπολογίστηκαν ως η διαφορά ανάμεσα: (α) στο στόχο που τέθηκε για το απαιτούμενο επίπεδο των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της στο τέλος κάθε έτους έως και το 2014 και (β) στα αντίστοιχα εκτιμώμενα επίπεδα των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της.

Οι υπολογισμοί αυτοί έγιναν και με τα δύο Σενάρια. Για κάθε τράπεζα, το σενάριο που οδηγούσε σε υψηλότερες κεφαλαιακές ανάγκες θεωρήθηκε δεσμευτικό.

Οι κεφαλαιακές ανάγκες για το σύνολο των ελληνικών εμπορικών τραπεζών εκτιμήθηκαν σε €40,5 δισ. το Μάιο του 2012, εκ των οποίων τα €27,5 δισ. αντιστοιχούν στις τέσσερις «συστημικές τράπεζες». Ειδικότερα, για την Τράπεζα Πειραιώς το ύψος των κεφαλαιακών αναγκών της καθορίστηκε σε €7.335 εκατ.

Τον Οκτώβριο του 2012, η Τράπεζα της Ελλάδος επικαιροποίησε την εκτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών με βάση τα προκαταρκτικά οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου του 2012. Η επικαιροποίηση επιβεβαίωσε το μέγεθος των κεφαλαιακών αναγκών που είχε ήδη εκτιμηθεί με συντηρητικό τρόπο.

Το Δεκέμβριο του 2012, η Τράπεζα της Ελλάδος ολοκλήρωσε την επικαιροποιημένη εκτίμησή της για την επάρκεια των Χρηματοδοτικών Πόρων, δηλαδή του επιπέδου των δημόσιων πόρων που απαιτούνται για την κάλυψη των αναγκών ανακεφαλαιοποίησης και του κόστους αναδιάταξης του ελληνικού τραπεζικού τομέα την περίοδο 2012-2014.

Αυτή η συντηρητική εκτίμηση έχει ως σημείο εκκίνησης το αποτέλεσμα της εκτίμησης των κεφαλαιακών αναγκών όλων των εμπορικών τραπεζών, δηλαδή τα €40,5 δισ., ανεξάρτητα από το εάν θεωρούνται κατάλληλες για ανακεφαλαιοποίηση με δημόσια στήριξη.

Η ΤτΕ ενσωμάτωσε στην εκτίμηση των Χρηματοδοτικών Πόρων:

- Την καθαρή επίδραση (€1,4 δισ.) από την εφαρμογή μέτρων εξυγίανσης και την ανακεφαλαιοποίηση τραπεζών που έχουν ήδη ολοκληρωθεί – δηλαδή: (α) το επιπρόσθετο (πέρα από τις εκτιμηθείσες κεφαλαιακές ανάγκες) κόστος από τη λήψη μέτρων εξυγίανσης σε τρεις εμπορικές τράπεζες (Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος, Proton Bank και T-Bank) και σε τρεις συνεταιριστικές τράπεζες (Αχαϊκή, Λαμίας και Λέσβου-Λήμνου), και (β) τη μείωση των κεφαλαιακών αναγκών από την ανακεφαλαιοποίηση δύο εγχώριων θυγατρικών από τις ξένες μητρικές τους εταιρίες, συγκεκριμένα, της Εμπορικής και της Γενικής Τράπεζας από την Crédit Agricole και τη Société Générale αντίστοιχα.
- Το κόστος πιθανών μελλοντικών εξυγιάνσεων (€3,1 δισ.) – στο βαθμό που θα υπερβαίνει τις εκτιμηθείσες κεφαλαιακές ανάγκες για τις «μη συστημικές» εμπορικές τράπεζες, καθώς και το κόστος αναδιάρθρωσης των συνεταιριστικών τραπεζών, εφόσον αυτή χρειαστεί.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- Απόθεμα ασφαλείας (capital buffer - €5 δισ.), το οποίο κρίνεται αναγκαίο και επαρκές για την αντιμετώπιση ενδεχόμενων εξελίξεων που θα μπορούσαν να αυξήσουν ή να μειώσουν τις κεφαλαιακές ανάγκες. Εξελίξεις που θα μπορούσαν να αυξήσουν τις κεφαλαιακές ανάγκες περιλαμβάνουν την επίδραση στις τράπεζες από μια περαιτέρω επιδείνωση των μακροοικονομικών συνθηκών και από την πρόσφατη επαναγορά (buy-back) δημόσιου χρέους. Εξελίξεις που θα μπορούσαν να μειώσουν τις κεφαλαιακές ανάγκες περιλαμβάνουν την ιδιωτική συμμετοχή στη διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης, την αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας, τις ενέργειες διαχείρισης λοιπών υποχρεώσεων και την επίτευξη συνεργιών από εξαγορές και συγχωνεύσεις.

Η Τράπεζα της Ελλάδος θεωρεί ότι, εντός ενός εύλογου διαστήματος εμπιστοσύνης όσον αφορά στις οικονομικές προσδοκίες, το ποσό των €50 δισ. είναι αναγκαίο και επαρκές για να καλύψει το κόστος ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού τομέα.

Το γενικό πλαίσιο για την ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών περιγράφηκε στο 2ο Μνημόνιο του Μαρτίου 2012 και επικαιροποιήθηκε στη συνέχεια στην πρώτη αναθεώρηση του Δεκεμβρίου 2012.

Οι ενέργειες που αναφέρονται παρακάτω, έχουν ήδη ολοκληρωθεί.

- Τον Απρίλιο του 2012, διοχετεύθηκαν στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) €25 δισ. με τη μορφή ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF).
- Το Μάιο του 2012, το ΤΧΣ χορήγησε €18 δισ. στις «συστημικές τράπεζες» ως προκαταβολή έναντι μελλοντικών αυξήσεων κεφαλαίου, αποκαθιστώντας έτσι τους δείκτες φερεγγυότητάς τους, ώστε να πληρούν την υποχρέωση για Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας 8%. Ειδικότερα, η Τράπεζα Πειραιώς έλαβε προκαταβολή €4,7 δισ.
- Το Νοέμβριο του 2012, εκδόθηκε η Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 38 περί των όρων και των εργασιών της ανακεφαλαιοποίησης από το ΤΧΣ. Τον ίδιο μήνα η Τράπεζα της Ελλάδος ανακοίνωσε επίσημα στις τράπεζες τις κεφαλαιακές ανάγκες καθεμίας και τις κάλεσε να ολοκληρώσουν τις διαδικασίες για την άντληση κεφαλαίων έως το τέλος Απριλίου του 2013.
- Το Δεκέμβριο του 2012 το ΤΧΣ παρέιχε πρόσθετες προκαταβολές κεφαλαίου ύψους €6,3 δισ. και βεβαιώσεις ΤΧΣ ύψους €3,2 δισ. στις τέσσερις «συστημικές τράπεζες» ενόψει της συμμετοχής του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης των εν λόγω τραπεζών. Για την Τράπεζα Πειραιώς το ποσό της πρόσθετης προκαταβολής ανέρχεται σε €1,55 δισ. και της βεβαίωσης σε €1,1 δισ., συν €570 εκατ.⁷⁷ που αφορούσαν στην εξαγορά της πρώην ΑΤΕbank (το συνολικό ύψος των προκαταβολών και των βεβαιώσεων ανήλθε το Δεκέμβριο του 2012 για την Τράπεζα Πειραιώς σε €7,9 δισ.).

Οι όροι ανακεφαλαιοποίησης των «συστημικών τραπεζών» καθορίζονται από το Ν. 3864/2010, την ΠΥΣ 15/03.05.2012 και την ΠΥΣ 38/09.11.2012, ενώ η διαδικασία περιλαμβάνει τρία βήματα:

- Μεταβατική ανακεφαλαιοποίηση (bridge recapitalisation) από το ΤΧΣ. Πρόκειται για προκαταβολή έναντι των μελλοντικών αυξήσεων κεφαλαίου. Η προκαταβολή ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο του 2012.
- Έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων χρηματοδοτικών μέσων (contingent convertible securities - CoCos) η οποία προβλεπόταν έως το τέλος Ιανουαρίου του 2013. Τα ποσά καθορίζονται από τις «συστημικές τράπεζες», σύμφωνα με το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης. Αυτά τα χρηματοδοτικά μέσα

⁷⁷ Για το εν λόγω ποσό ελήφθησαν ομόλογα EFSF τον Απρίλιο του 2013.

θα καλυφθούν εξ ολοκλήρου από το ΤΧΣ. Σημειώνεται ότι, στις 31.01.2013 η Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας Πειραιώς αποφάσισε την έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών έως €2 δισ.

- Ολοκλήρωση των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου το 2ο τρίμηνο του 2013, στις οποίες το ΤΧΣ θα αναλάβει το ρόλο του εγγυητή κάλυψης.

Με βάση τους όρους ανακεφαλαιοποίησης, εφόσον επιτευχθεί η ελάχιστη απαιτούμενη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που είναι ίση με 10% επί του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου όπως ορίζει ο Ν.3864/2010 τότε αυτό θα έχει ως αποτέλεσμα το ΤΧΣ να ασκεί περιορισμένα το δικαίωμα ψήφου του στη Γενική Συνέλευση, δηλαδή μόνο για τις αποφάσεις τροποποίησης του καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της εταιρίας, μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα από το Ν. 2190/1920. Σε αντίθετη περίπτωση, το ΤΧΣ αποκτά πλήρη δικαιώματα ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Τράπεζας.

Οι «μη συστημικές τράπεζες», όπως προβλέπεται στο Μνημόνιο του Δεκεμβρίου 2012, πρέπει να ανακεφαλαιοποιηθούν με ιδιωτικά κεφάλαια εντός του πρώτου εξαμήνου του 2013. Μπορούν επίσης να συγχωνευθούν με άλλες τράπεζες, εφόσον καταθέσουν ένα αξιόπιστο Επιχειρησιακό Σχέδιο και ικανοποιήσουν τις ανάγκες ανακεφαλαιοποίησής τους. Αν οι ιδιώτες επενδυτές δεν στηρίξουν αυτές τις τράπεζες, η Τράπεζα της Ελλάδος θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για μια ομαλή διαδικασία εξυγίανσης όχι αργότερα από τον Ιούνιο του 2013, κατά τρόπο που θα διασφαλίζει τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και τα συμφέροντα των καταθετών.

Η ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών, σε συνδυασμό με την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα, αναμένεται ότι θα αποκαταστήσει σταδιακά την εμπιστοσύνη των αγορών και των καταθετών. Η βελτίωση της κεφαλαιακής θέσης και της ρευστότητας των ελληνικών τραπεζών θα τους επιτρέψει να συνεχίσουν να στηρίζουν την πραγματική οικονομία, συμβάλλοντας έτσι στη βελτίωση του επιχειρηματικού κλίματος. Τα στοιχεία αυτά έχουν εξαιρετική σημασία για την αποκατάσταση θετικών και διατηρήσιμων ρυθμών οικονομικής ανάπτυξης.

Εμπορικές Τράπεζες

Σήμερα, όλες οι τράπεζες στην εγχώρια αγορά θεωρούνται «εμπορικές». Υπάρχει μόνο ένας ειδικός πιστωτικός οργανισμός, το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων.

Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος⁷⁸, το Μάιο του 2013 στην Ελλάδα ήταν εγκατεστημένα και λειτουργούσαν 48 πιστωτικά ιδρύματα εκ των οποίων:

- 28 πιστωτικά ιδρύματα (15 εμπορικές και 13 συνεταιριστικές τράπεζες) που έχουν καταστατική έδρα στην Ελλάδα, έχουν αδειοδοτηθεί και εποπτεύονται από την Τράπεζα της Ελλάδος και υπάγονται στο καθεστώς της αμοιβαίας αναγνώρισης (κοινοτικό διαβατήριο) σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3601/2007,

78. Για περισσότερες πληροφορίες των πιστωτικών ιδρυμάτων σε λειτουργία στην Ελλάδα παρακαλούμε επισκεφτείτε το site της Τράπεζας της Ελλάδος στο παρακάτω link: <http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/Supervision/SupervisedInstitutions/default.aspx>

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- 15 υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν έδρα σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και, επίσης, υπάγονται στο καθεστώς της αμοιβαίας αναγνώρισης (κοινοτικό διαβατήριο) του Ν. 3601/2007, εποπτευόμενα από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής των πιστωτικών ιδρυμάτων,
- 4 υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν έδρα εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης και εποπτεύονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, καθώς δεν υπάγονται στο καθεστώς της αμοιβαίας αναγνώρισης, και
- 1 πιστωτικό ίδρυμα που έχει εξαιρεθεί από την εφαρμογή του Ν. 3601/2007, δηλαδή το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων.

Ωστόσο, ο αριθμός των πιστωτικών ιδρυμάτων που λειτουργεί στη χώρα, λόγω των διαδικασιών αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος μέσω των εξαγορών, συγχωνεύσεων και εκκαθαρίσεων, που έχουν δρομολογηθεί και ολοκληρώνονται, αναμένεται να μειωθεί σημαντικά.

Οι σημαντικότερες κινήσεις αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος το τελευταίο χρονικό διάστημα έχουν ως εξής:

Τον Οκτώβριο του 2011 με τη σύσταση του μεταβατικού πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «NEA PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» στο οποίο συμμετέχει κατά 100% το ΤΧΣ, ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας της PROTON Τράπεζα Α.Ε. και τέθηκε σε ειδική εκκαθάριση. Με βάση το 2ο Μνημόνιο, μέχρι την 15η Ιουλίου 2013 πρέπει να έχει ολοκληρωθεί η πώληση της Νέας Proton Bank μέσω μιας ανοικτής διαδικασίας υποβολής προσφορών.

Το Δεκέμβριο του 2011 ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας της «T BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και τέθηκε σε ειδική εκκαθάριση, ενώ το υγιές κομμάτι της απορροφήθηκε από το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.

Επίσης, το Μάρτιο 2012 η Τράπεζα της Ελλάδος ανέστειλε τις άδειες λειτουργίας τριών συνεταιριστικών τραπεζών που κρίθηκαν ως μη βιώσιμες, θέτοντας αυτές σε καθεστώς ειδικής εκκαθάρισης του αρ. 68 του Ν. 3601/2007, και αποφασίζοντας τη μεταβίβαση περιουσιακών τους στοιχείων κατ' αρ. 63Δ του Ν. 3601/2007 στην Εθνική Τράπεζα.

Στις 27 Ιουλίου 2012 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε το «υγιές» τμήμα (επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού) του υπό ειδική εκκαθάριση πιστωτικού ιδρύματος «Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», σε συνέχεια σχετικής απόφασης της Επιτροπής Μέτρων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος (Συνεδρίαση 4/27.07.2012, ΦΕΚ 2209/27.07.2012). Η διαφορά των €7,5 δισ. μεταξύ της οριστικής αποτιμηθείσας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού καλύφθηκε, σύμφωνα με την νομοθεσία, από το ΤΧΣ.

Τον Οκτώβριο 2012 υποβλήθηκε προαιρετική δημόσια πρόταση από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος για την απόκτηση όλων των κοινών μετοχών της Τράπεζας Eurobank Ergasias Α.Ε. Η δημόσια πρόταση ολοκληρώθηκε στις αρχές του 2013 και είχε ως αποτέλεσμα να αποκτήσει η Εθνική Τράπεζα το 85% των κοινών μετοχών της Eurobank. Στις αρχές Απριλίου 2013, αποφασίστηκε από τις εποπτικές αρχές οι Τράπεζες Εθνική και Eurobank να ανακεφαλαιοποιηθούν πλήρως και ανεξάρτητα η μία από την άλλη και κατά συνέπεια, οι εν εξελίξει διαδικασίες της συγχώνευσης των δύο τραπεζών ανεστάλησαν.

Τον Οκτώβριο του 2012 η Alpha Bank ανακοίνωσε ότι υπέγραψε με την Crédit Agricole S.A. σύμβαση εξαγοράς του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τράπεζας Α.Ε. και κυριότητας της Crédit Agricole

S.A. Σε συνέχεια της λήψεως των οικειών κανονιστικών εγκρίσεων, το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής μεταβιβάστηκε από την Crédit Agricole στην Alpha Bank το Φεβρουάριο του 2013.

Την ίδια περίοδο η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία με τη Société Générale για την απόκτηση του συνολικού ποσοστού συμμετοχής (99,08%) της τελευταίας στη Γενική Τράπεζα. Τον Δεκέμβριο του 2012, σε συνέχεια της λήψης όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων ολοκληρώθηκε η εξαγορά του συνολικού ποσοστού συμμετοχής (99,08%) της Société Générale στη Γενική Τράπεζα και εν συνεχεία υποβλήθηκε Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση από την Τράπεζα Πειραιώς για την απόκτηση όλων των κοινών μετοχών της Γενική Τράπεζα.

Τον Ιανουάριο 2013 ανακλήθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η άδεια λειτουργίας του «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε» και αυτό τέθηκε σε «ειδική εκκαθάριση», σύμφωνα με το άρθρο 68 του Ν. 3601/2007. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών συστήθηκε το μεταβατικό πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΝΕΟ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.», με μοναδικό μέτοχο το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατ' εφαρμογή του Ν. 3601/2007, στο οποίο χορηγήθηκε άδεια λειτουργίας, με απόφαση της Επιτροπής Μέτρων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος. Στόχος είναι η πώληση του ΝΕΟ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε. να πραγματοποιηθεί μέσα στο τρέχον έτος.

Στα τέλη Μαρτίου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία για την απόκτηση όλων των καταθέσεων, δανείων και καταστημάτων στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank («CPB») και της Ελληνικής Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα (εταιριών leasing και factoring και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος – IBG).

Στις 21 Απριλίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία με τη Millennium BCP («BCP») αναφορικά με την απόκτηση του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Millennium Bank Ελλάδος («MBG») και τη συμμετοχή της BCP στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς (υπό την προϋπόθεση λήψης όλων των απαραίτητων αδειών και εγκρίσεων και πλήρωσης των λοιπών όρων (Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Με την εξαγορά της MBG, η Τράπεζα Πειραιώς ενισχύει περαιτέρω τη θέση της, εκμεταλλευόμενη τις sinergίες που θα προκύψουν από την ενσωμάτωση της πρώτης στον Όμιλο Πειραιώς. Η συγκεκριμένη εξαγορά, σε συνδυασμό με τη σχεδιαζόμενη επένδυση της BCP ύψους €400 εκατ., αναμένεται ότι θα προσδώσει πρόσθετη αξία στους μετόχους και θα ενισχύσει τη χρηματοοικονομική και στρατηγική θέση της Τράπεζας Πειραιώς, αυξάνοντας έτσι τη συνολική ελκυστικότητά της στους επενδυτές του ιδιωτικού τομέα, καθώς και την προσφερόμενη αξία στους μετόχους, συμπεριλαμβανομένου του ΤΧΣ, στο πλαίσιο της επικείμενης ανακεφαλαιοποίησης.

Στα μέσα Μαΐου 2013, η First Business Bank («FBB») ενημέρωσε την Τράπεζα της Ελλάδος ότι δεν κατέστη δυνατό να αντλήσει τα απαιτούμενα κεφάλαια για την ανακεφαλαιοποίησή της. Η Τράπεζα της Ελλάδος, με γνώμονα τη διασφάλιση των καταθέσεων και της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας, διερεύνησε, στο πλαίσιο των διαδικασιών εξυγίανσης που προβλέπει ο Ν. 3601/2007, το ενδιαφέρον πιστωτικών ιδρυμάτων για την απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της FBB και αποφάσισε τη μεταβίβασή τους στην Εθνική Τράπεζα, μετά από σχετική πρόταση της τελευταίας που έλαβε την έγκριση του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Στις 11.05.2013, η ΤτΕ ανακοίνωσε ότι αποφάσισε τη μεταβίβαση στην Εθνική Τράπεζα στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της FBB, σύμφωνα με τον Ν. 3601/2007, καθώς η τελευταία δεν κατέστη δυνατό

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

να αντλήσει τα απαιτούμενα κεφάλαια για την ανακεφαλαιοποίησή της. Τα προς μεταβίβαση στοιχεία παθητικού (€1.402 εκατ.) περιλαμβάνουν το σύνολο των καταθέσεων, ενώ τα προς μεταβίβαση στοιχεία ενεργητικού (€878 εκατ.) περιλαμβάναν ιδίως τα δάνεια, με εξαίρεση όσα βρίσκονται σε οριστική καθυστέρηση. Το ποσό της διαφοράς της αξίας των μεταφερόμενων στοιχείων παθητικού και ενεργητικού (€524 εκατ.) θα καταβληθεί από το ΤΧΣ, ενώ η άδεια της FBB ανακλήθηκε. Η FBB τέθηκε σε ειδική εκκαθάριση και από το προϊόν της θα ικανοποιηθούν οι απαιτήσεις τρίτων με τη σειρά που ορίζει ο νόμος.

Ανταγωνισμός στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα

Σε συνέχεια των πιο πάνω εξελίξεων αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος το μερίδιο αγοράς καταθέσεων των 4 μεγαλύτερων ελληνικών τραπεζών έχουν ως εξής με στοιχεία 31.12.2012: Τράπεζα Πειραιώς 29% (περιλαμβάνεται η ΑΤΕbank, η Γενική Τράπεζα, οι τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα των Τραπεζών Κύπρου, CPB, Ελληνικής και η Millennium), Εθνική Τράπεζα με 22%, Alpha Bank 20% (περιλαμβάνεται η Εμπορική η οποία είναι σε διαδικασία απορρόφησης) και η Eurobank 12%. Μικρότερα μερίδια αγοράς κατέχουν το Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, η Τράπεζα Αττικής και η Probank.

Το νέο τοπίο στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα θα διαμορφώνεται το επόμενο διάστημα από ένα μικρότερο σε σχέση με το σημείο έναρξης της κρίσης αριθμό τραπεζών, ωστόσο πολύ ισχυρών και καλά ανακεφαλαιοποιημένων. Το γεγονός αυτό διασφαλίζει τα συμφέροντα των καταθετών, των πελατών γενικότερα, των μετόχων, των υπαλλήλων και της κοινωνίας γενικότερα. Επιπρόσθετα, θα υπάρχει επίσης ένας αριθμός μικρότερων τραπεζών, ο οποίος σε συνδυασμό με τις «συστημικές» τράπεζες, θα διασφαλίζει την ύπαρξη υγιούς ανταγωνισμού στην αγορά.

Κατά τη διάρκεια του 2012, σε ένα περιβάλλον παρατεταμένης ύφεσης για την ελληνική οικονομία, περιορισμένης ρευστότητας και αρνητικής ψυχολογίας στην αγορά, οι χορηγήσεις στην ελληνική τραπεζική αγορά σημείωσαν ετήσια μείωση 8%, ενώ οι καταθέσεις κατοίκων ζώνης ευρώ κατέγραψαν μείωση 5%.

Τα περιθώρια επιτοκίων των νέων εργασιών (ήτοι μέσα μηνιαία επιτόκια νέων δανείων μείον τα αντίστοιχα επιτόκια νέων καταθέσεων) των ελληνικών τραπεζών μειώθηκαν στο 2,9% το Δεκέμβριο του 2012 από 4,0% το Δεκέμβριο του 2011 και 3,9% το Δεκέμβριο του 2010. Η πτώση αυτή το 2012 οφείλεται αποκλειστικά στη μείωση του μέσου επιτοκίου των νέων χορηγήσεων κατά 100 μονάδες βάσεις περίπου στο 5,8%, λόγω κυρίως της αποκλιμάκωσης του Euribor, ενώ αντίθετα το μέσο επιτόκιο των νέων καταθέσεων έμεινε σχεδόν αμετάβλητο στο 2,9%. Σημειώνεται ότι το επιτόκιο νέων προθεσμιακών προς νοικοκυριά ανήλθε το Δεκέμβριο του 2012, λόγω των οικονομικών αβεβαιοτήτων, στο υψηλό επίπεδο του 4,7%, οριακά μόνο μειωμένο έναντι του 2011.

Ξένες Τράπεζες

Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία της ΤτΕ, το Μάιο του 2013 ήταν στην Ελλάδα εγκατεστημένα και λειτουργούσαν 15 υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν έδρα σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και, υπάγονται στο καθεστώς της αμοιβαίας αναγνώρισης (κοινοτικό διαβατήριο) του Ν. 3601/2007, εποπτευόμενα από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής των πιστωτικών ιδρυμάτων και 4 υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν έδρα εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης και εποπτεύονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, καθώς δεν υπάγονται στο καθεστώς της αμοιβαίας αναγνώρισης.

Οι κυριότερες από τις ξένες τράπεζες είναι η HSBC Bank Plc Ελλάδαδος και η Citibank.

Το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας

Το Νοέμβριο του 2008, η Βουλή ψήφισε το Ν. 3723/2008 ο οποίος εισήγαγε το σχέδιο στήριξης των ελληνικών τραπεζών συνολικού ύψους €28 δισ. με σκοπό την ενίσχυση της ρευστότητας και κεφαλαιακής επάρκειας των ελληνικών τραπεζών στοχεύοντας στη θωράκιση της ελληνικής οικονομίας από τις επιπτώσεις της διεθνούς κρίσης (το «Σχέδιο Ενίσχυσης της Ελληνικής Οικονομίας»). Το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ελληνικής Οικονομίας τροποποιήθηκε από τους νόμους 3844/2010, 3845/2010 και 3872/2010 και σχετικές Υπουργικές Αποφάσεις, που αύξησαν την απόδοση των προνομιούχων μετοχών του πρώτου Πυλώνα, που αναφέρεται κατωτέρω, τροποποίησαν την απαγόρευση καταβολής μερισμάτων, αύξησαν το συνολικό ποσό που μπορεί να χορηγηθεί από το Ελληνικό Δημόσιο από το δεύτερο Πυλώνα, που αναφέρεται κατωτέρω, παρέτειναν τη διάρκεια του Σχεδίου Ενίσχυσης της Ελληνικής Οικονομίας στο σύνολό του έως την 30.06.2013 και αύξησαν την καταβληθείσα προμήθεια προς το Ελληνικό Δημόσιο για την παροχή εγγυήσεων, σύμφωνα με το δεύτερο Πυλώνα από την 01.07.2010 και μετά.

Το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ελληνικής Οικονομίας περιλαμβάνει τρεις Πυλώνες:

1. Πρώτος Πυλώνας (Πυλώνας Ι): Διάθεση κεφαλαίων μέχρι €5 δισ. προκειμένου να αυξηθούν οι δείκτες των Κύριων Κεφαλαίων (Tier 1) των πιστωτικών ιδρυμάτων. Έναντι των κεφαλαίων που διατίθενται, εκδίδονται μη μεταβιβάσιμες προνομιούχες μετοχές άνευ ψήφου με σταθερή απόδοση 10% επί του εισφερόμενου κεφαλαίου, οι οποίες είναι εξαγοράσιμες στην τιμή διάθεσης μετά την πάροδο πέντε ετών ή και σε προγενέστερο χρόνο με έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος. Σύμφωνα με το άρθρο 1 υποπερίπτωση Δ' περ. 2β' του Ν. 4093/2012, η ως άνω σταθερή απόδοση 10% είναι καταβλητέα σε κάθε περίπτωση, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, εκτός του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920, πλην της περιπτώσεως και στο μέτρο κατά το οποίο η καταβολή του σχετικού ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων του υπόχρεου πιστωτικού ιδρύματος κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο όριο. Οι μετοχές εξαγοράζονται στην τιμή διάθεσης είτε μετά πάροδο πέντε ετών από την έκδοση είτε προαιρετικά σε προγενέστερο χρόνο με έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος. Σύμφωνα με το αρ. 1 του Ν. 3723/2008, όπως συμπληρώθηκε από την υπ' αριθ. 54201/Β2884/2008 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, όπως τροποποιήθηκε με την υπ' αριθ. 21861/1259Β/2009 υπουργική απόφαση (ΦΕΚ Β' 825/04.05.2009), η επαναγορά των προνομιούχων μετοχών θα πραγματοποιείται στην αρχική τιμή διάθεσης των προνομιούχων μετοχών με ίσες αξίας ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ή ίσες αξίας μετρητά. Σε οποιοδήποτε χρόνο επαναγοράς αυτών των προνομιούχων μετοχών με ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, η ονομαστική αξία των ομολόγων θα πρέπει να είναι ίση με την ονομαστική αξία των ομολόγων που αρχικά εκδόθηκαν για την ανάληψη των προνομιούχων μετοχών και ταυτόχρονα θα πρέπει να λήγουν κατά την ημερομηνία επαναγοράς ή εντός σύντομου χρονικού διαστήματος μέχρι τριών (3) μηνών από την ημερομηνία αυτή. Επιπλέον, κατά την ημερομηνία επαναγοράς των προνομιούχων μετοχών η τρέχουσα αξία (market price) των ομολόγων θα πρέπει να ταυτίζεται με την ονομαστική τους αξία (nominal value). Σε περίπτωση που αυτό δεν συμβεί τότε η τυχόν διαφορά μεταξύ τρέχουσας αξίας και ονομαστικής αξίας των ομολόγων θα διακανονισθεί, μετά από εκκαθάριση, με την καταβολή μετρητών μεταξύ του πιστωτικού ιδρύματος και του Ελληνικού Δημοσίου. Κατά την ημερομηνία επαναγοράς των προνομιούχων μετοχών θα καταβληθεί στο Ελληνικό Δημόσιο και η αναλογούσα σταθερή μερισματική απόδοση (10%). Η τιμή έκδοσης

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

των προνομιούχων μετοχών πρέπει να είναι η ονομαστική αξία των κοινών μετοχών της τελευταίας έκδοσης κάθε τράπεζας. Οι μετοχές αυτές δεν μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά. Σε περίπτωση μη εξαγοράς εντός πέντε ετών από την έκδοση ή μη λήψης απόφασης από τη Γενική Συνέλευση της συμμετέχουσας τράπεζας για την εξαγορά, ο Υπουργός Οικονομικών θα επιβάλει, κατόπιν σύστασης της Τράπεζας της Ελλάδος, μια σταδιακά σωρευτική αύξηση 2% κατ' έτος επί της σταθερής απόδοσης 10% που προβλέπεται κατά τη διάρκεια των πέντε πρώτων ετών από την έκδοση των μετοχών. Οι εκδοθείσες προνομιούχες μετοχές μετατρέπονται σε κοινές ή μετοχές άλλης κατηγορίας κατά τη λήξη της πενταετίας, εφόσον δεν είναι δυνατή η εξαγορά τους λόγω του ότι δεν πληροίται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος. Για τον προσδιορισμό της σχέσης μετατροπής των προνομιούχων μετοχών σε κοινές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατηγορίας θα λαμβάνεται υπ' όψιν ο μέσος όρος της αξίας των τίτλων αυτών κατά το τελευταίο έτος διαπραγμάτευσής τους.

2. Δεύτερος Πυλώνας (Πυλώνας II): Παροχή εγγυήσεων συνολικού ύψους μέχρι €85 δισ. για νέα δάνεια (εξαιρουμένων των διατραπεζικών καταθέσεων) που συνάπτονται (με ή χωρίς την έκδοση τίτλων) από πιστωτικά ιδρύματα μέχρι τις 30.06.2013 και έχουν διάρκεια από τρεις μήνες έως τρία έτη. Αυτές οι εγγυήσεις είναι διαθέσιμες στα πιστωτικά ιδρύματα που καλύπτουν τον ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος, καθώς και τα κριτήρια που διαλαμβάνονται στην υπ. αριθμ. 54201/B2884/2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών και αφορούν στην κεφαλαιακή επάρκεια, στο μερίδιο αγοράς, στο μέγεθος της εναπομένουσας διάρκειας των υποχρεώσεων και στη συμβολή του πιστωτικού ιδρύματος στη χρηματοδότηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και των στεγαστικών δανείων. Οι όροι για την παροχή των εγγυήσεων προς τα πιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνονται στις υπ. αριθμ. 2/5121/2009, 29850/B.1465 και 5209/B237/2012 Αποφάσεις του Υπουργού Οικονομικών.
3. Τρίτος Πυλώνας (Πυλώνας III): Διάθεση ειδικών τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου (διάρκειας έως τρία έτη) που θα εκδώσει ο Ο.Δ.ΔΗ.Χ. μέχρι την 30.06.2013 μέχρι του συνολικού ποσού των €8 δισ. Αυτοί οι τίτλοι διατίθενται σε συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα που καλύπτουν τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος. Αυτοί οι τίτλοι έχουν μηδενικό επιτόκιο, εκδίδονται στην ονομαστική αξία τους σε μονάδες διαπραγμάτευσης του €1.000.000 και εισάγονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Για το σκοπό της μεταβίβασης αυτών των τίτλων, καταρτίζονται διμερείς συμβάσεις μεταξύ του Ο.Δ.ΔΗ.Χ. και του συμμετέχοντος πιστωτικού ιδρύματος. Οι δανεισθέντες τίτλοι αποπληρώνονται και επιστρέφονται στον Ο.Δ.ΔΗ.Χ. είτε την ημερομηνία λήξης της διμερούς σύμβασης (ανεξαρτήτως της φυσικής λήξης των τίτλων) είτε την ημερομηνία κατά την οποία τα πιστωτικά ιδρύματα παύουν να υπάγονται στο Ν. 3723/2008. Οι συμμετέχουσες τράπεζες που έχουν λάβει αυτούς τους τίτλους μπορούν να τους χρησιμοποιούν ως εξασφάλιση (collateral) σε πράξεις αναχρηματοδότησης ή πάγιων διευκολύνσεων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ή/και ως εξασφάλιση για χρηματοδοτήσεις μεταξύ πιστωτικών ιδρυμάτων για άντληση ρευστότητας. Το προϊόν της ρευστοποίησης αυτών των τίτλων απαιτείται να διατεθεί για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις με ανταγωνιστικούς όρους.

Το Ελληνικό Δημόσιο έχει δικαίωμα συμμετοχής στο διοικητικό συμβούλιο των τραπεζών που θα συμμετάσχουν στον πρώτο ή στο δεύτερο Πυλώνα του Σχεδίου Ενίσχυσης των Ελληνικών Τραπεζών μέσω εκπροσώπου του, ο οποίος έχει δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη αποφάσεων που αφορούν στη διανομή μερισμάτων και στην πολιτική παροχών προς ανώτατα στελέχη της διοίκησης αυτών των τραπεζών. Εντούτοις, η άσκηση αυτού του δικαιώματος από τον εκπρόσωπο του Ελληνικού Δημοσίου

προϋποθέτει την έκδοση απόφασης του Υπουργού Οικονομικών ή εφόσον κρίνει ότι η σχετική εταιρική απόφαση δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει σημαντικά την φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας. Επιπλέον, οι αποδοχές των ανωτάτων στελεχών δεν μπορούν να υπερβαίνουν το σύνολο των αποδοχών του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, ενώ οι πάσης φύσεως πρόσθετες απολαβές (bonus) των ίδιων προσώπων καταργούνται για το χρονικό διάστημα συμμετοχής σε αυτούς τους Πυλώνες. Περαιτέρω, οι τράπεζες που συμμετέχουν σε αυτό το σχέδιο επιτρέπεται να διανείμουν μέρισμα το οποίο δεν μπορεί να υπερβαίνει το 35% των διανεμητέων κερδών της Τράπεζας σε ατομική βάση. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τον Ν. 3723/2008 σε συνδυασμό με τους νόμους 4144/2013, 4063/2012, 3965/2011, 3844/2010 και 3756/2009, οι τράπεζες δεν επιτρέπεται να διανείμουν μέρισμα για τις χρήσεις 2008 έως και 2012, παρά μόνο με τη μορφή κοινών μετοχών, οι οποίες δεν θα έπρεπε να προέρχονται από αγορά ιδίων μετοχών.

Στις 03.05.2010, το Ελληνικό Κοινοβούλιο ψήφισε τον Ν. 3844/2010 που τροποποίησε τον Ν. 3723/2008, ο οποίος κατέστησε τις προνομιούχες μετοχές μη υποχρεωτικά εξαγοράσιμες. Εάν δεν εξαγοραστούν μετά την πάροδο πέντε ετών από την έκδοσή τους, το τοκομερίδιο θα αυξάνεται κατά 2% σωρευτικά ετησίως.

Περαιτέρω, οι συμμετέχουσες τράπεζες υποχρεούνται να μην ασκούν επιθετικές εμπορικές στρατηγικές, συμπεριλαμβανομένης της διαφήμισης των ενισχύσεων που λαμβάνουν, σε βάρος των ανταγωνιστών τους που δεν τυγχάνουν παρόμοιας προστασίας. Επίσης, υποχρεούνται να αποφεύγουν την επέκταση των δραστηριοτήτων τους ή την επιδίωξη άλλων σκοπών με τρόπους που θα επέφεραν αδικαιολόγητες στρεβλώσεις του ανταγωνισμού. Για το σκοπό αυτό, οι συμμετέχουσες τράπεζες οφείλουν να διασφαλίζουν ότι, κατά τη διάρκεια εφαρμογής των μέτρων, ο μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης του ενεργητικού τους δεν θα υπερβαίνει όποιο από τα παρακάτω ποσοστά είναι υψηλότερο, δηλαδή:

- (α) τον ετήσιο ρυθμό αναπτύξεως του ονομαστικού ΑΕΠ της Ελλάδος κατά το προηγούμενο έτος, ή
- (β) το μέσο ετήσιο ρυθμό αναπτύξεως των στοιχείων του ενεργητικού της περιόδου 1987-2007 για τον τραπεζικό τομέα, ή
- (γ) το μέσο ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης των στοιχείων του όγκου του ενεργητικού στον τραπεζικό τομέα στις χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης των προηγούμενων έξι μηνών.

Προς το σκοπό εποπτείας της υλοποίησης και εφαρμογής του Σχεδίου Ενίσχυσης των Ελληνικών Τραπεζών, ο Ν. 3723/2008 προβλέπει τη σύσταση Συμβουλίου Εποπτείας (το «Συμβούλιο») υπό την προεδρία του Υπουργού Οικονομικών, με τη συμμετοχή του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, του Υφυπουργού Οικονομικών αρμόδιου για το Γενικό Λογιστήριο του Κράτους και των εκπροσώπων του Δημοσίου στα διοικητικά συμβούλια των συμμετεχουσών τραπεζών. Το Συμβούλιο θα συνεδριάζει μια φορά το μήνα προκειμένου να συντονίζει την ορθή και αποτελεσματική εφαρμογή του σχεδίου και να διασφαλίζει ότι η δημιουργούμενη ρευστότητα θα χρησιμοποιηθεί προς όφελος των καταθετών, των δανειοληπτών και γενικότερα της ελληνικής οικονομίας. Σε περίπτωση που οι συμμετέχουσες τράπεζες δεν συμμορφώνονται με τις διατάξεις του σχεδίου, επιβάλλονται ορισμένες κυρώσεις, ενώ η παρασχεθείσα ρευστότητα δύναται να ανακληθεί ολικά ή μερικά.

Περί τα τέλη του 2008 η Τράπεζα, μαζί, μεταξύ άλλων, με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., την ALPHA Τράπεζα Α.Ε., την τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε. και την Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. ανακοίνωσε τη συμμετοχή της στο πρόγραμμα ενίσχυσης των πιστωτικών ιδρυμάτων. Η Τράπεζα αποφάσισε να συμμετάσχει στο πρόγραμμα, παρά το γεγονός ότι θεωρούσε ότι είχε επαρκή ρευστότητα

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

και υγιείς δείκτες ιδίων κεφαλαίων. Οι βασικοί λόγοι για τους οποίους η Τράπεζα αποφάσισε να συμμετάσχει ήταν οι ακόλουθοι:

- προκειμένου να διατηρήσει και να εξεύρει νέες πηγές ρευστότητας, δεδομένων των δυσλειτουργιών στις διατραπεζικές αγορές κατά την τρέχουσα περίοδο και το κλείσιμο των αγορών senior debt και των αγορών τιτλοποιήσεων,
- προκειμένου να διευρύνει την εγχώρια πίστωση στην Ελλάδα, ως μέρος της συντονισμένης προσπάθειας διατήρησης της ρευστότητας στην ελληνική οικονομία,
- για να αυξήσει τα βασικά ίδια κεφάλαιά της και να ενδυναμώσει περαιτέρω την κεφαλαιακή της θέση, και
- για να παραμείνει ανταγωνιστική προς τους εγχώριους και ευρωπαϊκούς ανταγωνιστές της οι οποίοι συμμετέχουν σε άλλα ευρωπαϊκά προγράμματα στήριξης των τραπεζών.

Σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας της 22 Μαΐου 2009, η Τράπεζα εξέδωσε 77.568.134 εξαγοράσιμες μετατρέψιμες προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας η κάθε μία €4,77, κατόπιν κατάργησης του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων της, οι οποίες αναλήφθηκαν εξ ολοκλήρου από το ελληνικό δημόσιο έναντι ισόποσης εισφοράς στην Τράπεζα ομολόγων έκδοσης ελληνικού δημοσίου, σύμφωνα με το Ν. 3723/2008. Επιπρόσθετα, με απόφαση της από 23.12.2011 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της η Τράπεζα προχώρησε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της με έκδοση 1.266.666.666 εξαγοράσιμων μετατρέψιμων προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας η κάθε μία €0,30, κατόπιν κατάργησης του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων της, οι οποίες αναλήφθηκαν εξ ολοκλήρου από το ελληνικό δημόσιο έναντι ισόποσης εισφοράς στην Τράπεζα ομολόγων έκδοσης ελληνικού δημοσίου, σύμφωνα με το Ν. 3723/2008.

Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 5.9 «ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΟΥ Ν. 3723/2008» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Από τις υπόλοιπες ελληνικές τράπεζες που συμμετείχαν στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο κατά €1.350 εκατ., η Eurobank κατά €950 εκατ., η ALPHA BANK κατά €940 εκατ., η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Τ.Ε. κατά €675 εκατ., το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. κατά €225 εκατ., η Τράπεζα Αττικής κατά €100 εκατ., η Proton Bank κατά €80 εκατ., η FBBank κατά €50 εκατ. και η Πανελλήνια κατά €28 εκατ.

Το Μάιο του έτους 2010, τα υπόλοιπα των €17 δισ. από το αρχικό Σχέδιο Ενίσχυσης της Ελληνικής Οικονομίας των €28 δισ. αναλήφθηκαν πλήρως. Ενόψει των έκτακτων οικονομικών συνθηκών, το συνολικό ποσό που προορίζεται για τη χορήγηση εγγυήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο αυξήθηκε σταδιακά από €15 δισ. στα €85 δισ.⁷⁹

Προκειμένου να διατηρηθεί η ικανότητα των ελληνικών τραπεζών να χρησιμοποιήσουν τους παραπάνω Πυλώνες ως ενέχυρο για τις λειτουργίες αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος, η ελληνική κυβέρνηση, με την έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής παρέτεινε μέχρι 30.06.2013 την προθεσμία για τη έκδοση εγγυήσεων στο πλαίσιο των μέτρων του Σχεδίου Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας (Ν. 3723/2008, Πυλώνας II).

⁷⁹ Σύμφωνα με τους νόμους 3723/2008, 3845/2010, 3872/2010 και 3965/2011.

Επιπλέον τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα διατηρούν την δυνατότητα να αντιλούν ρευστότητα μέσω της ΕΚΤ ενεχυριάζοντας ομόλογα που είχαν εκδοθεί ή είχαν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου έπειτα από την άρση του περιορισμού της ελάχιστης πιστοληπτικής αξιολόγησης επενδυτικού βαθμού (Investment grade) σύμφωνα με την τρέχουσα πολιτική αποδεκτότητας ενечύρων της ΕΚΤ. Η συγκεκριμένη ρύθμιση επιτρέπει την ενεχυρίαση τόσο των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου όσο και των ομολόγων Πυλώνων I, II και III ως ενέχυρα για λειτουργίες αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος. Κατά περιόδους η ΕΚΤ προχωρά σε αναθεώρηση και ανανέωση της ρύθμισης αυτής λαμβάνοντας υπόψη την πρόοδο της τήρησης των ωρών του προγράμματος δημοσιονομικής προσαρμογής.

Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Την 31 Ιουλίου 2010, η Βουλή ψήφισε το Ν. 3864/2010, με τον οποίο ιδρύθηκε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Hellenic Financial Stability Fund), ως νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου με πλήρη διοικητική και οικονομική αυτοτέλεια και με σκοπό τη διατήρηση της σταθερότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος μέσω της ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων που λειτουργούν στην Ελλάδα με άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος. Η κεφαλαιακή ενίσχυση παρέχεται με τη συμμετοχή του Ταμείου σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου η οποία καλύπτεται σε μετρητά ή με ομόλογα του ΕΤΧΣ ή με άλλα χρηματοοικονομικά μέσα του ΕΤΧΣ και δυνάμει της οποίας εκδίδονται κοινές μετοχές ή υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες ή άλλα μετατρέψιμα χρηματοοικονομικά μέσα.

Το ΤΧΣ έχει αρχική διάρκεια επτά ετών, μέχρι την 30ή Ιουνίου 2017. Σε περίπτωση που κατά την αρχική ημερομηνία λήξης της διάρκειας του Ταμείου υφίστανται εν ισχύ τίτλοι ΤΧΣ, η διάρκεια του Ταμείου παρατείνεται αυτόματα για ένα (1) ακόμα έτος, ενώ με αποφάσεις του Υπουργού Οικονομικών, δύναται να παρατείνεται η διάρκεια του Ταμείου έως το μέγιστο δύο (2) έτη, εφόσον είναι αναγκαίο για την εκπλήρωση των σκοπών του.

Με την τροποποίηση του Ν. 3864/2010 από το Ν. 4051/2012, η διοικητική δομή του ΤΧΣ τροποποιήθηκε, με αποτέλεσμα να υπάρχουν πλέον δύο όργανα διοίκησης με αποφασιστικές αρμοδιότητες, και συγκεκριμένα το επταμελές Γενικό Συμβούλιο και η τριμελής Εκτελεστική Επιτροπή. Εκπρόσωποι της Τράπεζας της Ελλάδος και του Υπουργείου Οικονομικών συμμετέχουν στο Γενικό Συμβούλιο του Ταμείου, ενώ ένας εκπρόσωπος της Τράπεζας της Ελλάδος συμμετέχει στην Εκτελεστική Επιτροπή. Κατά τα λοιπά, τα μέλη του Γενικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής επιλέγονται από ειδική προς τούτο επιτροπή αποτελούμενη από ισάριθμους εκπροσώπους του Υπουργείου Οικονομικών και της Τράπεζας της Ελλάδος, ύστερα από δημόσια πρόσκληση ενδιαφέροντος, ενώ για το διορισμό των μελών του Γενικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής, καθώς και για την ανανέωση της θητείας τους, απαιτείται η σύμφωνη γνώμη του Euro Working Group. Τέλος, ένας εκπρόσωπος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και ένας εκπρόσωπος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής έχουν δικαίωμα συμμετοχής στις συνεδριάσεις του Γενικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ταμείου ως παρατηρητές.

Το κεφάλαιο του ΤΧΣ ανέρχεται σε €50 δισ., και η κάλυψη του κεφαλαίου αυτού πραγματοποιείται με πόρους που θα αντιληθούν στο πλαίσιο του μηχανισμού στήριξης της Ελλάδος από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, δυνάμει του Ν. 3845/2010. Το μετοχικό κεφάλαιο του ΤΧΣ θα καλυφθεί σταδιακά από το Ελληνικό Δημόσιο και θα ενσωματώνεται σε τίτλους, οι οποίοι δεν είναι μεταβιβάσιμοι μέχρι τη λήξη της διάρκειας του Ταμείου. Το κεφάλαιο του Ταμείου δύναται να αυξηθεί με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών. Με τη λήξη της διάρκειας του Ταμείου, γενομένης εκκαθάρισης, αποδίδεται το κεφάλαιο, και η περιουσία του περιέρχεται αυτοδικαίως στο Ελληνικό Δημόσιο,

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ως οιονεί καθολικό του διάδοχο. Σε περίπτωση εκκαθάρισης πιστωτικού ιδρύματος, το ΤΧΣ, υπό την ιδιότητά του ως μετόχου του πιστωτικού ιδρύματος ικανοποιείται προνομιακά έναντι άλλων μετόχων, μαζί με το Ελληνικό Δημόσιο, ως κάτοχο των προνομιούχων μετοχών του Ν. 3723/2008 (Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας).

Το Μάιο του 2012, εκδόθηκε η Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 15/2012, θέτοντας τους ειδικότερους όρους που συνομολογούνται κατά τη σύναψη των συμβάσεων προεγγραφής μεταξύ του Ταμείου, του πιστωτικού ιδρύματος και του ΕΤΧΣ, για τη συμμετοχή του Ταμείου σε μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πιστωτικού ιδρύματος. Οι συμφωνίες προεγγραφής για τις συστημικές τράπεζες υπογράφηκαν την 28η Μαΐου 2012. Κατ' εφαρμογή των συμφωνιών προεγγραφής, τον Μάιο του 2012, το ΤΧΣ χορήγησε €18 δισ. στις συστημικές τράπεζες ως προκαταβολή έναντι μελλοντικών αυξήσεων κεφαλαίου, αποκαθιστώντας έτσι τους δείκτες φερεγγυότητάς τους, ώστε να πληρούν την υποχρέωση για Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας 8%.

Το Νοέμβριο του 2012, εκδόθηκε η Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 38/2012 περί των όρων και των εργαλείων της ανακεφαλαιοποίησης από το ΤΧΣ.

Με βάση τους όρους ανακεφαλαιοποίησης, εφόσον επιτευχθεί η ελάχιστη απαιτούμενη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που είναι ίση με 10% επί του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου όπως ορίζει ο Ν.3864/2010 τότε αυτό θα έχει ως αποτέλεσμα το ΤΧΣ να ασκεί περιορισμένα το δικαίωμα ψήφου του στη Γενική Συνέλευση, δηλαδή μόνο για τις αποφάσεις τροποποίησης του καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της εταιρείας, μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα από το Κ.Ν. 2190/1920. Σε αντίθετη περίπτωση, το ΤΧΣ αποκτά πλήρη δικαιώματα ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της τράπεζας.

Η κεφαλαιακή ενίσχυση που παρέχεται σύμφωνα με το άρθρο 7 του Ν. 3864/2010, μέσω της συμμετοχής του ΤΧΣ σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πιστωτικού ιδρύματος ή η μετατροπή των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών ή η άρση των περιορισμών του ΤΧΣ στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου των μετοχών που θα κατέχει εξαιρείται από την υποχρέωση υποβολής δημόσιας πρότασης σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3461/2006 (Α 106). Οι μετοχές που κατέχει το ΤΧΣ δεν δύνανται να αποτελέσουν αντικείμενο δημόσιας πρότασης αλλιά λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των ορίων για την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης.

Εφόσον επιτευχθεί η ελάχιστη απαιτούμενη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα που είναι ίση με 10%, το ΤΧΣ θα εκδώσει τίτλους παραστατικούς δικαιωμάτων κτήσης μετοχών («Τίτλοι ΤΧΣ») για τις κοινές μετοχές που αναλαμβάνει. Στην περίπτωση αυτή, οι ιδιώτες επενδυτές που συμμετέχουν στην αύξηση κεφαλαίου λαμβάνουν Τίτλους ΤΧΣ, κατά το λόγο της συμμετοχής τους στην αύξηση.

Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες: Σε περίπτωση που το πιστωτικό ίδρυμα κληθεί να εκδώσει υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες, τις οποίες θα καλύψει το ΤΧΣ, αυτές εκδίδονται μετά από απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων του πιστωτικού ιδρύματος, στην οποία γίνεται ρητή μνεία ότι λαμβάνεται κατ' εφαρμογή της ΠΥΣ 38/2012 και του Ν. 3864/2010. Η έκδοσή τους μπορεί να προηγείται ή να έπεται της ολοκλήρωσης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Οι ομολογίες αυτές εκδίδονται στην ονομαστική τους αξία και είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης, εκτός αν εξαγοραστούν ή

μετατραπούν σύμφωνα με τις διατάξεις της ΠΥΣ 38/2012, και ενσωματώνουν άμεσες, μη εξασφαλισμένες μειωμένης κατάταξης απαιτήσεις του κατόχου τους έναντι του πιστωτικού ιδρύματος. Οι ομολογίες κατέχονται μόνο από το ΤΧΣ ή από το πιστωτικό ίδρυμα συνεπεία άσκησης του δικαιώματος επαναγοράς, υπό τις προϋποθέσεις της ΠΥΣ 38/2012.

Η συνολική ονομαστική αξία των μετατρέψιμων ομολογιών ορίζεται από το πιστωτικό ίδρυμα και σε κάθε περίπτωση δεν δύναται να υπερβαίνει το ποσό που προκύπτει από την διαφορά μεταξύ του ποσού των συνολικών κεφαλαιακών αναγκών του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτό ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος στο πλαίσιο εφαρμογής της ΠΥΣ 38/2012, και του ποσού που ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος ως απαραίτητο, ώστε ο συντελεστής Κυρίων στοιχείων των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1 ratio) του πιστωτικού ιδρύματος να ανέρχεται σε ποσοστό τουλάχιστον 6%.

Οι ομολογίες προσμετρούνται στα Κύρια στοιχεία των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος. Τα καθαρά έσοδα της έκδοσης των ομολογιών χρησιμοποιούνται από το πιστωτικό ίδρυμα για την ενίσχυση του συντελεστή Κυρίων στοιχείων των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων στα επίπεδα που ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, λαμβάνοντας υπόψη και τις συστάσεις της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών.

Εξουσίες ΤΧΣ: Σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010 το ΤΧΣ θα έχει ορισμένες εξουσίες επί των πιστωτικών ιδρυμάτων τα οποία λαμβάνουν κεφάλαια από το ΤΧΣ. Οι εξουσίες αυτές θα είναι χωρίς την επιφύλαξη εποπτικών αρμοδιοτήτων της Τράπεζας της Ελλάδος και θα περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την εξουσία του ΤΧΣ:

- να διορίζει τουλάχιστον ένα μέλος του διοικητικού συμβουλίου του πιστωτικού ιδρύματος, ως εκπρόσωπό του στο πιστωτικό ίδρυμα,
- το δικαίωμα να ζητεί την σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων του πιστωτικού ιδρύματος,
- το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη βασικών εταιρικών αποφάσεων του διοικητικού συμβουλίου και του συμβουλίου των μετόχων του πιστωτικού ιδρύματος (π.χ. στρατηγική της επιχείρησης, διανομές μερισμάτων, την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους γενικούς διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, ρευστότητα, διαχείριση στοιχείων ενεργητικού – παθητικού καθώς επίσης και οποιοδήποτε άλλο θέμα δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει σοβαρά τη ρευστότητα ή τη φερεγγυότητα ή την εν γένει συνετή και εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας),
- το δικαίωμα να ζητεί την αναβολή επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου του πιστωτικού ιδρύματος, προκειμένου να λάβει οδηγίες από την Εκτελεστική Επιτροπή του Ταμείου, η οποία διαβουλεύεται για το σκοπό αυτόν με την Τράπεζα της Ελλάδος,
- το δικαίωμα να ζητεί τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου,
- το δικαίωμα να εγκρίνει το διορισμό του Οικονομικού Διευθυντή,
- να έχει ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία του πιστωτικού ιδρύματος για τους σκοπούς του Ν. 3864/2010 με συμβούλους της επιλογής του.

Πέραν των ανωτέρω, δυνάμει της από 28 Μαΐου 2012 Σύμβασης Προεγγραφής μεταξύ της Τράπεζας, του ΤΧΣ και του ΕΤΧΣ, όπως τροποποιήθηκε και κωδικοποιήθηκε την 21 Δεκεμβρίου 2012, ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ που έχει διοριστεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, έχει τα ακόλουθα επιπλέον δικαιώματα και μέχρι την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης:

- να συμμετέχει στις Επιτροπές: Ελέγχου, Διαχείρισης Κινδύνων, Αποδοχών, Διαδοχής & Αναπλήρωσης μελών Δ.Σ. και στην Επιτροπή, την οποία υποχρεούται η Τράπεζα να συστήσει με αρμοδιότητα

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- την εποπτεία της εφαρμογής του σχεδίου αναδιάρθρωσης που θα εγκριθεί από το ΤΧΣ και την ΕΕ,
- να προσθέτει θέματα ημερήσιας διάταξης στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών της Τράπεζας στις οποίες συμμετέχει ο ίδιος,
 - αφενός μνημιαίας ενημέρωσης από την Εκτελεστική Επιτροπή για όλες τις σημαντικές συναλλαγές οι οποίες δεν έχουν συζητηθεί σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων επιτροπών στις οποίες συμμετέχει ο ίδιος και αφετέρου λήψης των θεμάτων ημερήσιας διάταξης και πρακτικών συνεδριάσεων της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Επιτροπής Στρατηγικής που σχετίζονται ή αναφέρονται σε σημαντικές συναλλαγές.

Επιπροσθέτως, σύμφωνα με την παραπάνω Σύμβαση Προεγγραφής, οι Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές του πιστωτικού ιδρύματος υπόκεινται στην έγκριση του ΤΧΣ.

Το Πρόγραμμα προβλέπει ότι και άλλα στοιχεία του δικτύου ασφαλείας για τον χρηματοπιστωτικό τομέα θα ενισχυθούν. Η Τράπεζα της Ελλάδος θα εφαρμόσει εντατικοποιημένη εποπτεία και θα αυξήσει τα διαθέσιμα μέσα για την τραπεζική εποπτεία, πράγμα το οποίο θα συμπεριλάβει αύξηση στη συχνότητα και στην ταχύτητα των γνωστοποιήσεων εκ μέρους των τραπεζών και στην περαιτέρω ανάπτυξη πλήρους πλαισίου για τακτική υποβολή των πιστωτικών ιδρυμάτων σε τεστ προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test). Θα αυξηθεί το προσωπικό τόσο για τις επιτόπιες επιθεωρήσεις όσο και για τους λοιπούς ελέγχους, λαμβάνοντας ταυτόχρονα υπόψη τις νέες αρμοδιότητες της Τράπεζας της Ελλάδος σε σχέση με την εποπτεία ασφαλιστικών εταιριών. Επιπρόσθετη ευελιξία θα εισαχθεί στη διαχείριση ανθρωπίνων πόρων και θα παρασχεθεί ισχυρή νομική προστασία σε όλο το προσωπικό της Τράπεζας της Ελλάδος για πράξεις που διενεργούνται με καλή πίστη.

Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα εν μέσω της οικονομικής κρίσης και το Πρόγραμμα Σταθερότητας των ΔΝΤ/ΕΕ/ΕΚΤ

Ως αποτέλεσμα της οικονομικής κρίσης που ξεκίνησε το 2008 και συνεχίζεται μέχρι σήμερα, η σταθερότητα του εγχώριου χρηματοπιστωτικού συστήματος αντιμετώπισε ισχυρούς κλυδωνισμούς. Η αστάθεια στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένης της ελληνικής κρίσης κυβερνητικού χρέους, η σημαντική επιδείνωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου με επακόλουθη τη σημαντική αύξηση των προβλήσεων και η εκροή καταθέσεων, επηρέασαν αρνητικά την κερδοφορία και τους δείκτες ρευστότητας του ελληνικού τραπεζικού κλάδου. Τα αυξημένα spreads των ελληνικών κρατικών ομολόγων αύξησαν τον κίνδυνο αγοράς των ελληνικών τραπεζών, η επιδείνωση της χρηματοοικονομικής κατάστασης των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών οδήγησε σε περαιτέρω αύξηση τους δείκτες μη εξυπηρετούμενων δανείων των ελληνικών τραπεζών. Η αύξηση αυτή σημειώθηκε σε όλες τις κατηγορίες δανείων με το συνολικό δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων να αυξάνεται από 10,4% την 31.12.2010, σε 15,9% την 31.12.2011 και σε 24,6% την 31.12.2012. Συγκεκριμένα, οι απώλειες από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες σε συνδυασμό με τη σημαντική αύξηση (σε ετήσια βάση) των προβλήσεων πιστωτικού κινδύνου, επηρέασαν αρνητικά τα αποτελέσματά τους. Συνεπακόλουθα, η κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζών και των ομίλων τους επηρεάστηκε καταλυτικά από το πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI), που υλοποιήθηκε το Μάρτιο-Απρίλιο του 2012 και είχε μεγάλη αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα κυρίως της χρήσεως του 2011.

Για την κεφαλαιακή αποκατάσταση των ελληνικών τραπεζών το 2ο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής για την Ελλάδα το Φεβρουάριο του 2012 προέβλεψε συνολικό ποσό ύψους €50 δισ. Οι κεφαλαιακές ανάγκες του συνόλου των ελληνικών τραπεζών προσδιορίστηκαν από την ΤτΕ σε €40,5 δισ.

για την περίοδο ως το 2014 (σχετική έκθεση ΤτΕ 27 Δεκεμβρίου 2012), εκ των οποίων τα €27,5 δισ. για τις 4 «συστημικές» τράπεζες (Εθνική, Eurobank, Alpha, Πειραιώς). Στα €40,5 δισ., ενσωματώνεται ζημία ύψους €37,7 δισ. (93% του ποσού των κεφαλαιακών αναγκών), η οποία προήλθε από την εφαρμογή του PSI. Για τις 4 «συστημικές» τράπεζες, αντίστοιχα, στα €27,5 δισ. κεφαλαιακών αναγκών, η ζημία που ενσωματώνεται λόγω PSI είναι €28,2 δισ., υπερβαίνει το capital gap, αλλά και τα Core Tier I κεφάλαιά τους στο τέλος Δεκεμβρίου 2011 (εξαιρουμένου του PSI) που έφταναν τα €17,9 δισ. Συνεπώς και από την έκθεση της ΤτΕ καταδεικνύεται η καταλυτική επίπτωση του PSI για την ανάγκη διοχέτευσης κεφαλαίων στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Από το 2009 και έπειτα η ΕΚΤ έχει προβεί στην εισαγωγή σειράς μέτρων διευκόλυνσης των ευρωπαϊκών πιστωτικών ιδρυμάτων και παροχής ρευστότητας με στόχο την εξομάλυνση της νομισματικής πολιτικής. Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων (i) παροχή ρευστότητας έναντι ενεχύρων σε διάρκειες από 1 εβδομάδα έως και 1 μήνα (ii) τη διεξαγωγή έκτακτων λειτουργιών παροχής ρευστότητας σε διάρκειες έως και 3 έτη (iii) την παροχή ρευστότητας σε δολάριο ΗΠΑ (iv) την αγορά καλυμμένων ομολογιών στα πλαίσια 2 αντίστοιχων προγραμμάτων.

Η χαμηλή πιστοληπτική αξιολόγηση των ελληνικών τραπεζών ως απόρροια των υποβαθμίσεων της αξιολόγησης της χώρας, ο αποκλεισμός τους από τις αγορές άντλησης κεφαλαίων και ο περιορισμός της ρευστότητας από τη μείωση των καταθέσεων, αντισταθμίστηκαν κυρίως από τα συνδυασμένα μέτρα ενίσχυσης της ρευστότητας εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου και του Ευρωσυστήματος. Η μεγάλη εκροή καταθέσεων από το ελληνικό τραπεζικό σύστημα οφείλεται πρωτίστως στην αυξημένη ανάγκη χρησιμοποίησης των καταθέσεων από τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις για την κάλυψη λειτουργικών ή πάγιων αναγκών, καθώς και φορολογικών υποχρεώσεων και, κατά δεύτερον, στη αβεβαιότητα λόγω της κρίσης χρέους.

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

Η Τράπεζα της Ελλάδος παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και διασφαλίζει ότι λαμβάνονται όλα τα μέτρα για τη διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας των τραπεζών στο αναγκαίο επίπεδο. Η ύπαρξη του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, η κατανομή των €50 δισ. από το 2ο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής για την ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών, καθώς και η εν εξελίξει υλοποίηση των αυξήσεων κεφαλαίων των ελληνικών «συστημικών τραπεζών» αποτελούν καθοριστικές ενέργειες στην κατεύθυνση διασφάλισης της απαιτούμενης κεφαλαιακής επάρκειας των τραπεζών και στη διασφάλιση της σταθερότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Επιπλέον, €0,5 δισ. είναι ακόμη διαθέσιμα για την έκδοση προνομιούχων μετοχών μέσω των μέτρων για τη στήριξη τη ρευστότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος του Ν. 3723/2008.

Η ΤτΕ σκοπεύει να πραγματοποιήσει στο 4ο τρίμηνο 2013 άσκηση προσομείωσης ακραίων καταστάσεων στις ελληνικές τράπεζες με στοιχεία 30.06.2013, προκειμένου να επιβεβαιωθεί η κεφαλαιακή επάρκεια αυτών μετά και την υλοποίηση και της ανακεφαλαιοποίησής τους.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

BlackRock

Τον Αύγουστο του 2011, η Τράπεζα της Ελλάδος έδωσε εντολή στη BlackRock Financial Management Inc. («BlackRock»), επενδυτική, συμβουλευτική και εταιρία διαχείρισης κινδύνου με έδρα τις Ηνωμένες Πολιτείες, να διεξάγει ανεξάρτητη διαγνωστική άσκηση στο εγχώριο δανειακό χαρτοφυλάκιο των μεγαλύτερων ελληνικών τραπεζών, περιλαμβανομένης της Τραπέζης. Η άσκηση αυτή εντασσόταν στο πλαίσιο της δέσμευσης που ανέλαβε η Τράπεζα της Ελλάδος από το Πρόγραμμα να διασφαλίσει ότι οι ελληνικές τράπεζες είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένες. Η έρευνα της BlackRock αφορούσε τα υπόλοιπα της 30 Ιουνίου 2011, χρησιμοποίησε παραδοχές και εκτιμήσεις με στοιχεία που ήταν διαθέσιμα στο τέταρτο τρίμηνο του 2011 και ολοκληρώθηκε στα τέλη του 2012. Τα ευρήματά της έρευνας, τα οποία αφορούσαν ζημιές που θα προέκυπταν είτε σε ορίζοντα τριών ετών είτε στη διάρκεια της ζωής του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων υπό δύο σενάρια, το βασικό και το ακραίο, ανακοινώθηκαν σε κάθε τράπεζα ξεχωριστά ώστε να ληφθούν υπόψη στις εκτιμήσεις των κεφαλαιακών απαιτήσεων που διενεργήθηκαν στη διάρκεια του 2012.

Το Δεκέμβριο του 2012 η Τράπεζα της Ελλάδος δημοσίευσε την πλήρη έρευνα της BlackRock καθώς και τα αναλυτικά ευρήματα για κάθε τράπεζα. Για το χαρτοφυλάκιο της Τραπέζης η μελέτη ανέδειξε ότι οι αναμενόμενες ζημιές του δανειακού χαρτοφυλακίου, υπό το βασικό σενάριο, θα ανέλθουν σε ορίζοντα τριών ετών σε €3 δισ. και κατά τη διάρκεια της ζωής του χαρτοφυλακίου σε €3,5 δισ.

Η μελέτη ανέδειξε, επίσης, τις αναμενόμενες ζημιές του δανειακού χαρτοφυλακίου υπό ακραίο σενάριο, εκτιμώντας ότι θα ανέλθουν σε ορίζοντα τριών ετών σε €4 δισ. και κατά τη διάρκεια της ζωής του χαρτοφυλακίου σε €4.8 δισ.

Ο Όμιλος, με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2012, είχε σχηματίσει συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης ύψους €3,9 εκατ. για το χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων. Σημειώνεται ότι η αναγνώριση των συσσωρευμένων προβλέψεων στις οικονομικές καταστάσεις βασίζεται στους λογιστικούς κανόνες που επιβάλλει το ΔΛΠ 39 (incurred loss model), οι οποίοι δεν σχετίζονται με τη μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε στη διαγνωστική άσκηση της BlackRock.

3.4.4 Σημαντικές Συμβάσεις

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι σημαντικότερες συμβάσεις που έχει συνάψει ο Όμιλος της Τραπέζης Πειραιώς:

ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΣΥΜΒΑΣΗΣ	ΗΜΕΡ/ΝΙΑ ΣΥΝΑΨΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ - ΥΨΟΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ - ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε υπό ειδική εκκαθάριση. ⁽¹⁾	Μεταβίβαση επιλεγμένων στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού της υπό ειδική εκκαθάριση Αγροτικής Τραπέζης της Ελλάδος στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	27.07.2012	€95 εκατ.
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ - Investors Bankcorp Inc.	Πώληση του συνολικού ποσοστού (98,5%) της Marathon Banking Corporation – θυγατρική Τράπεζα της Τραπέζης Πειραιώς στις Η.Π.Α.	15.10.2012	USD 133 εκατ.

ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΣΥΜΒΑΣΗΣ	ΗΜΕΡ/ΝΙΑ ΣΥΝΑΨΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ - ΥΨΟΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ - ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ	Σύμβαση Προεγγραφής (Pre Subscription Agreement)* για συμμετοχή του Τ.Χ.Σ. σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.	31.07.2012, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει δυνάμει σχετικών πράξεων	€8.429 εκατ.
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ - Société Générale ⁽¹⁾	Η απόκτηση του ποσοστού συμμετοχής (99,08%) της Société Générale στη Γενική Τράπεζα	19.10.2012	€1 εκατ.
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, EBRD, PIRAEUS BANK ROMANIA, PIRAEUS BANK BULGARIA και TIRANA BANK	Παροχή πιστωτικών γραμμών από την EBRD προς τις θυγατρικές του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς στη Ρουμανία, Βουλγαρία και Αλβανία	05.10.2010	€100 εκατ.
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. - Banco Comercial Portugues	Η απόκτηση του συνολικού ποσοστού συμμετοχής της Banco Comercial Portugues στη Millennium Bank (99,99%)	21.04.2013	€1 εκατ.
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ - ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ - ΛΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ - ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ ⁽²⁾	Απόκτηση από την Τράπεζα Πειραιώς όλων των καταθέσεων, δανείων και δικτύου στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank (CPB) και της Ελληνικής Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα (leasing, factoring και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος - IBG)	26.03.2013	€524 εκατ. συνολικά
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ - Dorinel Umbrărescu ⁽³⁾	Πώληση του ποσοστού συμμετοχής (93,27%) της Τράπεζας Πειραιώς στο μετοχικό κεφάλαιο της ATE Bank Romania S.A. σε Ρουμάνο επενδυτή μετά την απόσχιση της πλειονότητας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ATE Bank Romania με εισφορά αυτών στην Piraeus Bank Romania.	18.04.2013	€10,3 εκατ.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

(1) Σχετικά με τις εν λόγω συμβάσεις βλέπε και ενότητες 3.9.2.1 «Απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ATEbank, εξαγορά της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος» και 3.10.9 «Πληροφορίες για τις Τάσεις και τις Προοπτικές της Τράπεζας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

(2) Σχετικά με την εν λόγω σύμβαση βλέπε και ενότητα 3.10.9 «Πληροφορίες για τις Τάσεις και τις Προοπτικές της Τράπεζας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

(3) Η συμφωνία υποκειται στη λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

* Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τη Σύμβαση Προεγγραφής βλέπε ενότητες 3.10.7 «Κεφαλαιακή Επάρκεια» και 5.7 «ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ».

3.4.5 Δίκτυο Καταστημάτων

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς, για την εξυπηρέτηση των πελατών του και την παροχή όλου του φάσματος των προϊόντων και υπηρεσιών του, καθώς και για την εδραίωση και ενίσχυση του μεριδίου αγοράς του στις τραπεζικές αγορές όπου δραστηριοποιείται, διαθέτει δίκτυο καταστημάτων, το οποίο κατά την 31.12.2012 αποτελούσαν συνολικά 1.338 καταστήματα. Από αυτά, τα 889 καταστήματα λειτουργούσαν στην Ελλάδα και τα 449 καταστήματα στο εξωτερικό. Μετά την απόκτηση των δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα, ο Όμιλος στο τέλος Μαρτίου 2013 διέθετε 1.630 καταστήματα, εκ των οποίων 1.186 στην Ελλάδα και 444 στο εξωτερικό.

Το σύνολο των 1.186 καταστημάτων που λειτουργούσαν στην Ελλάδα στο τέλος Μαρτίου 2013 αποτελούσαν 323 καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς (325 στο τέλος Δεκεμβρίου 2012), 452 της πρώην ΑΤΕbank (460 στο τέλος Δεκεμβρίου 2012), 104 της Γενικής Τράπεζας (όσα και στις 31.12.2012) και 307 των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα. Τα δίκτυα της πρώην ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας προστέθηκαν στον Όμιλο Πειραιώς κατά τη διάρκεια του 2012, ενώ των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα το Μάρτιο του 2013.

Εκτός Ελλάδας, την 31.03.2013 το δίκτυο καταστημάτων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς ανερχόταν σε 444 (449 στο τέλος του 2012), εκ των οποίων:

- 56 στην Αλβανία μέσω της Tirana Bank I.B.C. S.A.,
- 167 στη Ρουμανία με τα 144 μέσω της Piraeus Bank Romania S.A. και 23 μέσω της ΑΤΕbank Romania S.A.,
- 83 στη Βουλγαρία μέσω της Piraeus Bank Bulgaria A.D.,
- 42 στη Σερβία μέσω της Piraeus Bank Beograd A.D.,
- 42 στην Αίγυπτο μέσω της Piraeus Bank Egypt S.A.E. (47 στο τέλος Δεκεμβρίου 2012),
- 38 στην Ουκρανία μέσω της JSC Piraeus Bank ICB,
- 14 στην Κύπρο μέσω της Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ,
- 1 υποκατάστημα στο Λονδίνο και
- 1 υποκατάστημα στη Φρανκφούρτη, προερχόμενο από την ΑΤΕbank.

Επίσης, η Τράπεζα Πειραιώς διατηρεί σχέσεις με περισσότερα από 1.500 πιστωτικά ιδρύματα σε όλο τον κόσμο, προσφέροντας διαρκώς βελτιούμενες υπηρεσίες για εγχώριες και διασυνοριακές συναλλαγές.

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς μετά και την απορρόφηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank, την εξαγορά της Γενικής Τράπεζας, καθώς και την εξαγορά των δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα διατηρεί ένα πολύ εκτεταμένο δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα, τόσο σε όλες τις μεγάλες πόλεις της Ελλάδας, όσο και στην περιφέρεια. Η γεωγραφική κατανομή του δικτύου καταστημάτων στην Ελλάδα στο τέλος των χρήσεων 2011-2012 αλλά και στις 31.03.2013 παρατίθεται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΔΙΚΤΥΟΥ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ	31.12.2011		31.12.2012		31.03.2013	
	ΚΑΤ/ΜΑΤΑ	%	ΚΑΤ/ΜΑΤΑ	%	ΚΑΤ/ΜΑΤΑ	%
Ανατ.Μακεδονία & Θράκη	15	4,3%	53	6,0%	63	5,3%
Αττική	141	40,8%	285	32,1%	423	35,7%
Βόρειο Αιγαίο	6	1,7%	20	2,2%	25	2,1%
Δυτική Ελλάδα	16	4,6%	57	6,4%	70	5,9%
Δυτική Μακεδονία	9	2,6%	27	3,0%	36	3,0%
Ήπειρος	8	2,3%	28	3,1%	37	3,1%
Θεσσαλία	19	5,5%	51	5,7%	63	5,3%
Ιόνιο	5	1,4%	15	1,7%	23	1,9%
Κεντρική Μακεδονία	61	17,6%	146	16,4%	189	15,9%
Κρήτη	20	5,8%	57	6,4%	74	6,2%
Νότιο Αιγαίο	14	4,0%	36	4,0%	44	3,7%
Πελοπόννησος	17	4,9%	63	7,1%	78	6,6%
Στερεά Ελλάδα	15	4,3%	51	5,7%	61	5,1%
Σύνολο	346	100,0%	889	100,0%	1.186	100,0%

Πηγή: Στοιχεία από την Τράπεζα, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η γεωγραφική κατανομή των καταστημάτων εξωτερικού της Τράπεζας Πειραιώς και του Ομίλου κατά την 31.12 των χρήσεων 2011-2012 αλλή και στις 31.03.2013:

ΑΡΙΘΜΟΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΚΑΙ ΟΜΙΛΟΥ			
	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Τράπεζα Πειραιώς			
- Ηνωμένο Βασίλειο / Λονδίνο	1	1	1
- Γερμανία / Φρανκφούρτη	-	1	1
Σύνολο Καταστημάτων Τράπεζας Πειραιώς (Α)	1	2	2
Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς			
- Αλβανία	56	56	56
- Ρουμανία	178	167	167
- Βουλγαρία	100	83	83
- Αίγυπτος ¹	48	47	44
- Σερβία	44	42	42
- Ουκρανία	45	38	38
- Κύπρος	14	14	14
Σύνολο Κατ/των Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς (Β)	485	447	442
Σύνολο (Α+Β)	486	449	444
Διακοπτόμενες Δραστηριότητες (Η.Π.Α.)⁽²⁾	13	-	-

¹ Σύμφωνα με τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2011 οι δραστηριότητες στην Αίγυπτο, θεωρούνταν διακοπτόμενες.

² Σημειώνεται ότι η Τράπεζα πώλησε το σύνολο της συμμετοχής της στην θυγατρική Marathon Banking Corporation το 2012 και ως εκ τούτου οι δραστηριότητες παρουσιάζονται ως διακοπτόμενες δραστηριότητες. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.9.1 «Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις των Χρήσεων 2010 – 2012» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Πηγή: Στοιχεία από την Τράπεζα, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Το 2012, η Τράπεζα Πειραιώς προχώρησε στην πώληση της συμμετοχής της (98,8%) στην Marathon Banking Corporation στη Νέα Υόρκη, οι δραστηριότητες της οποίας είχαν προηγουμένως χαρακτηριστεί ως διακοπόμενες. Υπενθυμίζεται ότι κατά το 2012 οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Αίγυπτο επαναπροσδιορίστηκαν ως συνεχιζόμενες. Σε συγκρίσιμη βάση έναντι του τέλους του 2011, το δίκτυο του Ομίλου στο εξωτερικό περιορίσθηκε κατά 61 μονάδες, κυρίως από τη Ρουμανία και τη Βουλγαρία σε ευθυγράμμιση με τις συνθήκες οικονομικής επιβράδυνσης στην ευρύτερη περιοχή και την πολιτική του Ομίλου για μείωση του λειτουργικού κόστους του.

Το δίκτυο ATMs του Ομίλου κατά την 31.03.2013 έφτασε τα 2.892 (2.173 στην Ελλάδα και 719 στο εξωτερικό). Το δίκτυο ATMs του Ομίλου κατά την 31.12.2012 έφτασε τα 2.452 (1.739 στην Ελλάδα και 713 στο εξωτερικό). Την 31.03.2013 από το σύνολο των ATMs του Ομίλου τα 934 προέρχονται από το δίκτυο της πρώην ΑΤΕbank (886 στην Ελλάδα και 48 στο εξωτερικό) και τα 170 από τη Γενική Τράπεζα (όλα στην Ελλάδα).

Από τα 1.739 ATMs που βρίσκονταν στην Ελλάδα στο τέλος Δεκεμβρίου 2012, τα 948 ήταν εγκατεστημένα σε καταστήματα και 791 σε επιλεγμένους δημόσιους και εμπορικούς χώρους (off-site ATMs). Στο τέλος Μαρτίου 2013 και σε συνέχεια της απόκτησης των δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών στην Ελλάδα λειτουργούσαν συνολικά στη χώρα 2.173 ATMs, εκ των οποίων 1.237 ήταν εγκατεστημένα σε καταστήματα και 936 σε επιλεγμένους δημόσιους και εμπορικούς χώρους (off-site ATMs).

Το δίκτυο των ATMs είναι συνδεδεμένο με το διατραπεζικό σύστημα πληρωμών ΔΙΑΣ, μέσω του οποίου πραγματοποιούνται όλες οι διατραπεζικές συναλλαγές, όπως πληρωμές επιταγών, αυτόματες διατραπεζικές συναλλαγές μέσω ATMs που ανήκουν στο ΔΙΑΣ, μεταφορές χρημάτων, πληρωμές μισθοδοσίας και συντάξεων κ.λπ. Η χρήση των ATMs γίνεται κυρίως μέσω καρτών αυτόματων συναλλαγών (debit/ credit cards).

Επιπλέον, κατά την 31.03.2013 το δίκτυο αυτόματων εισπρακτικών μηχανών (APS) σε επιλεγμένα καταστήματα και σε επιλεγμένους χώρους εξυπηρέτησης εκτός Τράπεζας έφτασε τα 387 (388 στις 31.12.2012), έτσι ώστε οι πελάτες και μη της Τράπεζας, να μπορούν να αυτοεξυπηρετούνται για τις συναλλαγές τους με μετρητά (πληρωμές λογαριασμών κοινής ωφέλειας, πληρωμή ΦΠΑ, πληρωμή εισφορών ΙΚΑ, αγορά χρόνου καρτοκινητής τηλεφωνίας, αγορά εισιτηρίων για θεατρικές παραστάσεις, κ.ά.), αποφορτίζοντας από συναλλαγές τα ταμεία των καταστημάτων και συμβάλλοντας στη μείωση του λειτουργικού κόστους. Από το σύνολο των μηχανημάτων αυτόματων πληρωμών easypray την 31.03.2013, τα 366 προέρχονταν από την Τράπεζα Πειραιώς και τα 21 από την πρώην ΑΤΕbank.

Ταυτόχρονα με το εκτεταμένο τραπεζικό δίκτυο και στο πλαίσιο δημιουργίας νέων μορφών τραπεζικών συναλλαγών και τρόπων πρόσβασης στους πελάτες, ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς προσφέρει τη δυνατότητα εξυπηρέτησης των πελατών του μέσω της υπηρεσίας ηλεκτρονικής τραπεζικής winbank, η οποία παρέχει τη δυνατότητα συναλλαγών χωρίς να απαιτείται η προσέλευση των πελατών σε καταστήματα. Η winbank αποτελεί την ολοκληρωμένη υπηρεσία ηλεκτρονικής τραπεζικής του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς και παρέχει τις υπηρεσίες της μέσω εναλλακτικών δικτύων, όπως το διαδίκτυο (internet), το κινητό τηλέφωνο, το συμβατικό τηλέφωνο ή το ATM.

Οι οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα υπαγόρευαν τον επιλεκτικό περιορισμό του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας Πειραιώς τόσο κατά τη διάρκεια του 2012 όσο και κατά το α' τρίμηνο του 2013, με στόχο τη συγκράτηση του λειτουργικού κόστους. Αναλυτικότερα, κατά το 2012, 21 καταστήματα έπαυσαν τη λειτουργία τους στην Ελλάδα και 61 στο εξωτερικό (Βουλγαρία -17, Ρουμανία -11, Ουκρανία -7), ενώ κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2013 έπαυσαν τη λειτουργία τους 10 καταστήματα στην Ελλάδα και 5 στο εξωτερικό (Αίγυπτος).

3.4.6 Κατανομή Εσόδων

3.4.6.1 Γεωγραφική Κατανομή Καθαρών Λειτουργικών Εσόδων

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η γεωγραφική κατανομή των ενοποιημένων καθαρών εσόδων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς για τις χρήσεις 2010-2012 καθώς και για το α' τρίμηνο του 2012 και 2013:

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ										
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	% ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	2011	% ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	2012	% ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	01.01-31.03.2012	% ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	01.01-31.03.2013	% ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ
Ελλάδα	928,7	62,9%	657,8	53,8%	1.740,20	78,5%	271,0	68,73%	3.727,0	96,9%
Υπόλοιπη Ευρώπη **	523,1	35,4%	532	43,5%	431,3	19,5%	114,8	29,11%	111,6	2,9%
Αίγυπτος	-	-	32,5	2,7%	45,8	2,1%	8,5	2,16%	6,8	0,2%
Η.Π.Α.	24,8	1,7%	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Καθαρών Εσόδων Ομίλου από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	1.476,60	100,0%	1.222,20	100,0%	2.217,30	100,0%	394,3	100,0%	3.845,4	100,0%
Σύνολο Καθαρών Εσόδων Ομίλου από Διακοπόμενες Δραστηριότητες***	32,9		22,9		54,9		6,2		17,6	

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Στην Υπόλοιπη Ευρώπη, οι χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος είναι η Αλβανία, η Βουλγαρία, η Ρουμανία, η Σερβία, η Ουκρανία, η Κύπρος, η Μεγάλη Βρετανία και το Λουξεμβούργο.

*** Στις διακοπόμενες δραστηριότητες για το α' τρίμηνο 2013 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιριών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A. Στις διακοπόμενες δραστηριότητες για τη χρήση 2012 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιριών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A. καθώς και το αποτέλεσμα της Marathon Banking Corporation έως την ημερομηνία πώλησής της (30.09.2012). Στις διακοπόμενες δραστηριότητες κατά τη χρήση 2011 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα της εταιρίας Marathon Banking Corporation (Η.Π.Α.), ενώ στις διακοπόμενες δραστηριότητες για τη χρήση 2010 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιριών του Ομίλου Piraeus Bank Egypt.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ/ Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή για τις χρήσεις 2012 και 2011. Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.4.6.2 Ανάλυση των Καθαρών Εσόδων ανά Επιχειρηματικό Τομέα

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των εσόδων του Ομίλου Πειραιώς ανά τομέα επιχειρηματικής δραστηριότητας για τις χρήσεις 2010-2012, καθώς και για το α' τρίμηνο του 2013:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ				
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012	01.01-31.03.2013
Λιανική Τραπεζική	1.264,3	1.122,7	1.126,4	296,3
Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	357,7	321,8	341,8	111,9
Επενδυτική Τραπεζική	13,8	16,5	15,4	0,6
Διαχείριση Κεφαλαίων και Treasury	69,7	(2,6)	312,1	70,6

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ				
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012	01.01-31.03.2013
Λοιποί Τομείς**	(132,2)	(159,7)	520,9	3.395,2
Απαλοιφές	(63,8)	(53,6)	(44,4)	(11,5)
Σύνολο Καθαρών Εσόδων Ομίλου	1.509,4	1.245,2	2.272,2	3.863,0
Εκ των οποίων:				
Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	1.476,6	1.222,2	2.217,3	3.845,4
Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες***	32,9	22,9	54,9	17,6

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** (περιλαμβάνονται οι δραστηριότητες Real Estate, Πληροφορικής και των κεντρικών υπηρεσιών).

*** Στις διακοπτόμενες δραστηριότητες για το α' τρίμηνο 2013 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιριών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A. Στις διακοπτόμενες δραστηριότητες κατά τη χρήση 2012 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιριών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A. καθώς και το αποτέλεσμα της Marathon Banking Corporation έως την ημερομηνία πώλησής της (30.09.2012). Στις διακοπτόμενες δραστηριότητες κατά τη χρήση 2011 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα της εταιρίας Marathon Banking Corporation (Η.Π.Α.), ενώ στις διακοπτόμενες δραστηριότητες για τη χρήση 2010 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιριών του Ομίλου Piraeus Bank Egypt.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ/ Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή για τις χρήσεις 2011 και 2012. Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.5 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

3.5.1 Επενδύσεις σε πάγια των χρήσεων 2010-2012 και του Α' τριμήνου του 2013

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι πραγματοποιηθείσες επενδύσεις του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς (μόνο προσθήκες) σε πάγια περιουσιακά στοιχεία κατά την τριετία 2010-2012 και του α' τριμήνου του 2013:

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ				
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012	31.03.2013
Γήπεδα και Κτίρια	33,2	26,9	5,2	4,0
Έπιπλα, Ηλεκτρονικός και Λοιπός Εξοπλισμός	14,4	16,7	9,4	1,5
Ακινήτοποιήσεις υπό Εκτέλεση	43,5	35,0	74,8	8,0
Λοιπά Ενσώματα Πάγια	77,1	72,9	68,3	24,6
Βελτιώσεις Εκμισθωμένων Ακινήτων	8,3	8,6	3,2	0,5
Επενδύσεις σε Ακίνητα	18,1	26,8	32,8	2,3
Λογισμικό	23,9	22,2	31,6	4,3
Λοιπά Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	3,6	2,1	2,0	0,3
Σύνολο	222,1	211,2	227,3	45,5

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βάσει Δ.Π.Χ.Α για τις χρήσεις 2011 και 2012 οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Επεξεργασία στοιχείων από τις ανέλεγκτες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες της Τράπεζας για την περίοδο 01.01-31.03.2013 που δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Κατά την περίοδο 2010 – 2012 ο Όμιλος προέβη σε επενδύσεις ποσού €222,1 εκατ., €211,2 εκατ. και €227,3 εκατ. αντίστοιχα. Οι εν λόγω επενδύσεις αφορούσαν κυρίως στην ανανέωση του στόλου των οχημάτων θυγατρικής εταιρείας λειτουργικής μίσθωσης, σε έργα σε εξέλιξη, στην απόκτηση επενδυτικών ακινήτων, καθώς και στην αγορά λογισμικού.

Στο α' τρίμηνο 2013, οι συνολικές επενδύσεις ανήλθαν σε €45,5 εκατ. και αφορούσαν κυρίως στην ανανέωση του στόλου των οχημάτων θυγατρικής εταιρείας λειτουργικής μίσθωσης, καθώς και σε έργα σε εξέλιξη.

3.5.2 Επενδύσεις σε Συμμετοχές

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται οι κυριότερες πραγματοποιηθείσες επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρίες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ή της ολικής ενσωμάτωσης της Τράπεζας κατά την τριετία 2010 – 2012 και την περίοδο που έληξε την 31.03.2013:

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ*					
(ποσά σε εκατ. €)**	2010	2011	2012	31.03.2013	ΔΙΕΥΚΡΙΝΗΣΕΙΣ
TIRANA BANK I.C.B.	-	20,00	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
	-	1,20	-		Αγορά μετοχών
MARATHON BANKING CORP. ⁽¹⁾	4,88	1,91	0,39		Αγορά μετοχών
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	-	-	1,00		Αγορά μετοχών
PIRAEUS BANK BEOGRAD A.D.	-	-	19,88	9,94	Συμμετοχή σε ΑΜΚ
JSC PIRAEUS BANK ICB	31,11	69,52	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΤΔ	-	-	25,00		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ΠΕΙΡΑΙΩΣ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	-	4,23	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
PIRAEUS BANK EGYPT S.A.E.	3,59	-	-		Εξαγορά χαρ/κιου Ιδίων μετοχών
	32,94	-	26,36		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.				172,06	Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ΟΛΥΜΠΙΚ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	30,11	-	-		Αγορά μετοχών
	17,31	-	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
NEW EVOLUTION ΚΤΗΜ/ΚΗ ΤΟΥΡ/ΚΗ & ΑΝΑΠΤ/ΚΗ Α.Ε.	-	0,04	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ΠΕΙΡΑΙΩΣ DEVELOPER Α.Ε.	4,50				Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ΠΕΙΡΑΙΩΣ PROPERTY Α.Ε.	3,50				Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ΠΛΕΙΑΔΕΣ ESTATE Α.Ε.	-	-	1,30		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ABIES Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	0,11	-	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
	-	0,45	-		Αγορά μετοχών
SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	14,44	-	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ με εισφορά σε είδος
PIRAEUS REAL ESTATE LLC	-	-	6,02		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ΑΚΙΝΗΤΑ ΛΑΚΚΟΣ ΜΙΚΕΛΛΗ LTD.	0,04	-	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ΠΕΙΡΑΙΩΣ DEVELOPMENT Α.Ε.	-	-	0,20		Συμμετοχή σε ΑΜΚ

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ*					
(ποσά σε εκατ. €)**	2010	2011	2012	31.03.2013	ΔΙΕΥΚΡΙΝΗΣΕΙΣ
PROPERTY HORIZON A.E	-	-	0,06		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ND ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	-	-	0,05		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ΑΡΕ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε.	0,54	2,72	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
PIRAEUS EQUITY PARTNERS LTD	9,00	-	-	2,00	Συμμετοχή σε ΑΜΚ
O.F. INVESTMENTS LTD.	0,09				Απόκτηση
	0,05				Συμμετοχή σε ΑΜΚ
REBIKAT A.E. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	0,05	-			Συμμετοχή σε ΑΜΚ
		0,35	-		Αγορά μετοχών
ΑΧΑΙΑ CLAUS ESTATE A.E.	-	0,64	-		Αγορά μετοχών
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΚΑΡΤΕΣ Α.Ε. ⁽²⁾	-	0,44			Αγορά μετοχών
NEW UP DATING DEVELOPMENT A.E.	-	0,35	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
EUROTERRA A.E. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	-	0,15	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
	-	7,67	-		Αγορά μετοχών
ΑΡΕ COMMERCIAL PROPERTY A.E.	-	17,57	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
ΑΡΕ FIXED ASSETS A.E.	-	12,51	-		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
PIRAEUS - TANEO Capital Fund A.K.E.Σ.	-	-	1,12	0,09	Καταβολή δόσεων
R.E. ANODUS LTD	0,04	-	0,30		Συμμετοχή σε ΑΜΚ
Σύνολο Επενδύσεων	152.30	139.75	81,68	184,09	

* Δεν περιλαμβάνονται στο 2012 οι εταιρίες που αποκτήθηκαν από τη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων του υπό ειδική εκκαθάριση πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.».

** Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Η Marathon Banking Corp. πουλήθηκε 15.10.2012.

(2) Η Πειραιώς Κάρτες Α.Ε. απορροφήθηκε από την Τράπεζα την 28.09.2012.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Αναφορικά με την απόκτηση, τον Ιούλιο 2012, επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος (ΑΤΕ), την απόκτηση, τον Δεκέμβριο του 2012 του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., πρώην θυγατρικής της Société Générale και την απόκτηση, τον Μάρτιο 2013, επιλεγμένων δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα, δηλαδή της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank, της Ελληνικής Τράπεζας και της Investment Bank of Greece βλέπε ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.5.3 Τρέχουσες Επενδύσεις

Η Τράπεζα Πειραιώς, για την περίοδο μετά την 31.03.2013 και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, μεταξύ άλλων, έχει πραγματοποιήσει τις κάτωθι σημαντικές επενδύσεις:

Στις 21 Απριλίου 2013 η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία με τη Millennium BCP ("BCP") αναφορικά με την απόκτηση του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Millennium Bank Ελλάδος ("MBG") και τη συμμετοχή της BCP στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς (υπό την προϋπόθεση λήψης όλων των απαραίτητων αδειών και εγκρίσεων και πλήρωσης των λοιπών όρων, για

περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Το συνολικό τίμημα ανήλθε σε €1 εκατ., ενώ η ΒCP θα επενδύσει €400 εκατ., με επακόλουθη απόκτηση ποσοστού μειοψηφίας στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Πειραιώς. Με αυτή τη συναλλαγή η Τράπεζα Πειραιώς ενισχύει τη θέση στην ελληνική τραπεζική αγορά, ωφελείται από εκτιμώμενες συνέργειες ύψους €53 εκατ. προ φόρων σε ετήσια βάση μετά την πάροδο Ζετίας, ενώ καλύπτεται σε σημαντικό βαθμό το Ελάχιστο Ποσοστό Συμμετοχής Ιδιωτών στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών.

3.5.4 Μελλοντικές επενδύσεις για τις οποίες η Τράπεζα έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις

Η Τράπεζα και τα διοικητικά της όργανα δεν έχουν αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις για μελλοντικές επενδύσεις.

3.6 ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

Κατά την 31.03.2013 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς κατείχε ακίνητα αξίας €1.800 εκατ., είτε ιδιοχρησιμοποιούμενα είτε επενδύσεις σε ακίνητα, συμπεριλαμβανομένων 1.064 οικοπέδων και 1.767 ακινήτων με ανεγερμένα κτίρια. Στο σύνολο των 2.831 ακινήτων, τα 10 ακίνητα με την μεγαλύτερη αξία είναι τα ακόλουθα:

1. City Link⁸⁰: εμπορικό κέντρο με συνολική αξία €431 εκατ.
2. Κύπρος, Λευκωσία: επενδυτικό οικόπεδο με συνολική αξία €82 εκατ.
3. Αθήνα, Λεωφόρος Αλεξάνδρας 170, κτίριο κεντρικών υπηρεσιών με συνολική αξία €38 εκατ.
4. Αθήνα, Πανεπιστημίου 23, κτίριο κεντρικών υπηρεσιών με συνολική αξία €36 εκατ.
5. Πάτρα, επενδυτικό ακίνητο με συνολική αξία €33 εκατ.
6. Αθήνα, Μεσογείων 109-111, κτίριο κεντρικών υπηρεσιών με συνολική αξία €28 εκατ.
7. Αίγυπτος, επενδυτικό οικόπεδο με συνολική αξία €26 εκατ.
8. Νέα Ερυθραία, Αττικής, εγκαταστάσεις εκπαιδευτικού κέντρου με συνολική αξία €24 εκατ.
9. Θεσσαλονίκη, Εθνικής Αμύνης 5-7, κτίριο κεντρικών υπηρεσιών με συνολική αξία €22 εκατ.
10. Κύπρος, Λευκωσία: κτίριο κεντρικών υπηρεσιών με συνολική αξία €22 εκατ.

Τα παραπάνω ποσά δεν συμπεριλαμβάνουν ακίνητα των κατηγοριών διακρατούμενα προς πώληση (45 ακίνητα με συνολική αξία €18,5 εκατ.) και αποθέματα (1.140 ακίνητα με συνολική αξία €340,5 εκατ.). Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και τη λογιστική πολιτική της Τράπεζας οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται σε εύλογη αξία η οποία προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές ενώ τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες απομειώσεις αξίας.

Σημειώνεται ότι επί των ακινήτων της Τράπεζας δεν υπήρχαν εμπράγματα βάρη κατά την 31.03.2013.

80. Το δικαίωμα της διαχείρισης, λειτουργίας και εκμετάλλευσης του εμπορικού κέντρου City Link εμφανίζεται στον Ισολογισμό της Τράπεζας, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τα ΔΛΠ 40 και ΔΛΠ 17, που αφορούν στην παρουσίαση και λογιστική παρακολούθηση επενδυτικών ακινήτων, των οποίων το δικαίωμα εκμετάλλευσης έχει παραχωρηθεί μέσω μακροχρόνιας χρηματοδοτικής μίσθωσης (finance lease).

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικά ζητήματα για τα οποία ο Όμιλος να είναι ενήμερος και τα οποία μπορούν να επηρεάσουν τη χρήση της ακίνητης περιουσίας του.

Πληροφοριακά Συστήματα

Ο Όμιλος διαθέτει σήμερα, ένα από τα πλέον σύγχρονα κύρια Μηχανογραφικά Κέντρα (Data Center) στην Αθήνα και ένα σύγχρονο εφεδρικό Μηχανογραφικό Κέντρο (Disaster Data Center) στη Θεσσαλονίκη, το οποίο έχει δημιουργηθεί με βάση τα διεθνή πρότυπα και προδιαγραφές.

Μετά την εξαγορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank, η Τράπεζα Πειραιώς προχώρησε σε ριζική ανακαίνιση του ιδιόκτητου κτηρίου του Data Center της ΑΤΕbank, το οποίο θα πιστοποιηθεί με τα πλέον σύγχρονα διεθνή standards (Tier 4) και θα αποτελέσει το νέο Data Center του Ομίλου. Το νέο Data Center θα είναι σε πλήρη παραγωγική λειτουργία στο τέλος Μαΐου 2013.

Σε περίπτωση επέλευσης καταστροφικού γεγονότος, το εφεδρικό Μηχανογραφικό Κέντρο (Disaster Data Center) διασφαλίζει την πλήρη ανάκαμψη της λειτουργίας της Τράπεζας εντός 2-3 ωρών.

Στο κύριο Μηχανογραφικό Κέντρο (Data Center) της Αθήνας και στο εφεδρικό Μηχανογραφικό Κέντρο (Disaster Data Center) της Θεσσαλονίκης είναι εγκατεστημένα και λειτουργούν πολλά συστήματα, τα οποία υποστηρίζουν κεντρικά τις θυγατρικές τράπεζες του Ομίλου στο εξωτερικό (ATM Switching Base 24, Internet Banking, Antimoney Laundering AML/WLM, Risk Management, Fraud Management, Moody's RMA, κ.ά.).

Η Τράπεζα Πειραιώς διαθέτει ένα από τα πλέον δημοφιλή διεθνώς, κεντρικά τραπεζικά συστήματα (Equation της εταιρίας MISYS), το οποίο συνδέεται on line, real time με ένα σύνολο περιφερειακών συστημάτων και εφαρμογών.

Με βάση την τεχνολογική στρατηγική του Ομίλου, στις θυγατρικές εξωτερικού χρησιμοποιούνται, δύο κεντρικά τραπεζικά συστήματα το Equation της εταιρείας MISYS και το Signature της αμερικανικής εταιρείας FISERV.

Οι τηλεπικοινωνιακές ανάγκες του Ομίλου καλύπτονται στην Ελλάδα από ένα σύγχρονο δίκτυο τεχνολογίας MPLS. Είναι από τα πρώτα δίκτυα τεχνολογίας τύπου MPLS που εγκαθίστανται σε ελληνική τράπεζα, το οποίο συνδέει τα υποκαταστήματα της Τράπεζας με τα Μηχανογραφικά Κέντρα (data centers), χρησιμοποιώντας συνδέσεις υψηλής ταχύτητας. Υποστηρικτικά στο προαναφερθέν δίκτυο τεχνολογίας τύπου MPLS λειτουργεί δίκτυο που στηρίζεται σε τεχνολογία ADSL ενώ σε περίπτωση όπου η φυσική σύνδεση δεν είναι εφικτή, η Τράπεζα διαθέτει δίκτυο με GSM 3G συνδέσεις. Για τη διευκόλυνση της επικοινωνίας των στελεχών της μητρικής με τις θυγατρικές Τράπεζες στο εξωτερικό, έχει εγκατασταθεί κεντρικά, ένα σύγχρονο σύστημα τηλεδιασκέψεων (Videoconference).

Ο Όμιλος διαθέτει μια από τις πλέον σύγχρονες πλατφόρμες ηλεκτρονικής τραπεζικής στον ευρωπαϊκό τραπεζικό χώρο, που έχει σχεδιαστεί και υλοποιηθεί, σε συνεργασία με την εταιρία Microsoft και έχει αποσπάσει πολλούς διεθνείς διακρίσεις και βραβεία.

Για την εξυπηρέτηση των πελατών του ο Όμιλος διαθέτει ένα εκτεταμένο δίκτυο 2.892 ATMs, 2.173 στην Ελλάδα και 719 στο εξωτερικό (στοιχεία της 31.03.2013 και το μοναδικό εκτεταμένο δίκτυο μηχανημάτων αυτοεξυπηρέτησης πελατών στην Ελλάδα (easy pay), με 387 μηχανήματα πανελλαδικά (στοιχεία της 31.03.2013), τα οποία εξυπηρετούν συναλλαγές, τόσο για τους πελάτες της Τράπεζας Πειραιώς, όσο και για το ευρύ κοινό (πληρωμές λογαριασμών κοινής ωφέλειας, πληρωμή ΦΠΑ, πληρωμή εισφορών ΙΚΑ, αγορά χρόνου καρτοκινητής τηλεφωνίας, αγορά εισιτηρίων για θεατρικές παραστάσεις, κ.ά.).

3.7 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΟΜΙΛΟΥ

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο σε τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες μέσω του ελληνικού δικτύου καταστημάτων, των θυγατρικών τραπεζικών ιδρυμάτων εξωτερικού και των εταιριών χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Δραστηριοποιείται επίσης και σε εταιρίες που παρέχουν υπηρεσίες συμπληρωματικές των χρηματοοικονομικών, όπως ασφαλιστικές, χρηματιστηριακές, επενδυτικές, αθλητά και σε εμπορικές, real estate, βιομηχανικών περιοχών, πληροφορικής και πολιτιστικές. Η Τράπεζα είναι η μητρική εταιρία και έχει τον άμεσο ή έμμεσο έλεγχο όλων των θυγατρικών μέσα στον Όμιλό της.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι συμμετοχές της Τράπεζας (άμεσες συμμετοχές και έμμεσες συμμετοχές μέσω συνδεδεμένων εταιριών) με ποσοστό συμμετοχής επί του μετοχικού κεφαλαίου άνω του 10% (με ημερομηνία 31.03.2013). Το έμμεσο ποσοστό συμμετοχής αφορά στο ποσοστό που ελέγχει η Τράπεζα μέσω συνδεδεμένων εταιριών. Το ποσοστό συμμετοχής, υπό την ένδειξη Σύνολο Ομίλου, αναφέρεται τόσο στα δικαιώματα ψήφου που κατέχει άμεσα η Τράπεζα, όσο και στα δικαιώματα ψήφου που κατέχονται απευθείας από τις έμμεσες συμμετοχές της:

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. > 10% ⁽¹⁾

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	ΧΩΡΑ	ΑΜΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΕΜΜΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ
1. TIRANA BANK I.B.C.	Αλβανία	98,48%		98,48%
2. PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	Ρουμανία	100,00%		100,00%
3. PIRAEUS BANK BULGARIA A.D.	Βουλγαρία	99,98%		99,98%
4. PIRAEUS BANK BEOGRAD A.D.	Σερβία	100,00%		100,00%
5. JSC PIRAEUS BANK I.C.B.	Ουκρανία	99,99%		99,99%
6. ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΚΥΠΡΟΥ (ΛΤΔ)	Κύπρος	100,00%		100,00%
7. PIRAEUS BANK EGYPT S.A.E.	Αίγυπτος	98,30%		98,30%
8. ATE BANK ROMANIA S.A.	Ρουμανία	93,27%		93,27%
9. ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	99,08%		99,08%
10. ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
11. ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ	Ελλάδα	100,00%		100,00%
12. PIRAEUS ASSET MANAGEMENT EUROPE S.A.	Λουξεμβούργο	99,94%	0,06%	100,00%
13. PIRAEUS CAPITAL MANAGEMENT A.E.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
14. ΠΕΙΡΑΙΩΣ WEALTH MANAGEMENT A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	65,00%		65,00%
15. ΠΕΙΡΑΙΩΣ LEASING ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
16. OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ & ΤΟΥΡ/ΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα	94,98%		94,98%
17. PIRAEUS LEASING ROMANIA S.R.L.	Ρουμανία	99,85%	0,15%	100,00%
18. TIRANA LEASING S.A.	Αλβανία	100,00%		100,00%
19. PIRAEUS LEASING DOO BEOGRAD	Σερβία	51,00%	49,00%	100,00%
20. PIRAEUS LEASING BULGARIA EAD	Βουλγαρία	94,83%	5,17%	100,00%

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. > 10% ⁽¹⁾					
21.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ & ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
22.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	95,00%	5,00%	100,00%
23.	PIRAEUS INSURANCE REINSURANCE BROKER ROMANIA S.R.L.	Ρουμανία	95,00%	5,00%	100,00%
24.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
25.	EUROINVESTMENT & FINANCE PUBLIC LTD	Κύπρος	90,85%	0,036%	90,89%
26.	PIRAEUS GROUP FINANCE PLC	Ηνωμένο Βασίλειο	99,998%	0,002%	100,00%
27.	PIRAEUS GROUP CAPITAL LTD.	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%		100,00%
28.	NEW EVOLUTION A.E.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
29.	PIRAEUS EQUITY PARTNERS LTD.	Κύπρος	100,00%		100,00%
30.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ GREEN INVESTMENTS A.E.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
31.	PIRAEUS RENT DOO BEOGRAD	Σερβία	100,00%		100,00%
32.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING A.E.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
33.	ΓΕΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	66,67%		66,67%
34.	PICAR A.E.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
35.	ΝΔ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
36.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ REAL ESTATE A.E.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
37.	PIRAEUS REAL ESTATE EGYPT LLC	Αίγυπτος	99,90%	0,10%	100,00%
38.	ΠΛΕΙΑΔΕΣ ESTATE A.E.	Ελλάδα	13,51%	86,49%	100,00%
39.	NEW UPDATING DEVELOPMENT A.E.	Ελλάδα	5,67%	94,33%	100,00%
40.	ΟΙΚΙΣΤΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ	Ελλάδα	100,00%		100,00%
41.	PROPERTY HORIZON A.E.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
42.	ΦΙΛΟΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ LTD	Κύπρος	6,39%	51,63%	58,01%
43.	ΑΚΙΝΗΤΑ ΛΑΚΚΟΣ ΜΙΚΕΛΛΗ LTD	Κύπρος	40,00%	20,00%	60,00%
44.	R.E. ANODUS LTD.	Κύπρος	100,00%		100,00%
45.	BULFINA S.A.	Βουλγαρία	100,00%		100,00%
46.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ DEVELOPMENT A.E.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
47.	ΑΧΑΪΑ CLAUS ESTATE A.E.	Ελλάδα	74,47%		74,47%
48.	KOSMOPOLIS Α' Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
49.	TRIERIS REAL ESTATE MANAGEMENT LTD	Βρετ. Παρθένοι Νήσοι	100,00%		100,00%
50.	ΕΤΒΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ Α.Ε.	Ελλάδα	65,00%		65,00%
51.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ DIRECT SERVICES A.E.	Ελλάδα	100,00%		100,00%
52.	EXUS SOFTWARE LTD	Ηνωμένο Βασίλειο	50,10%		50,10%
53.	ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΟΜΙΛΟΥ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	Ελλάδα	100,00%		100,00%
54.	ΣΥΝΕΔΡΙΑΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	Ελλάδα	99,92%		99,92%

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. > 10% ⁽¹⁾					
55.	KENTPO BIQΣIMHΣ EΠIXEIPHMATIKOTHTAΣ EΞEΛIΞH AE (Πρώτων ATEXCEΛIXI A.E.)	Ελλάδα	100,00%	100,00%	
56.	BLUE WINGS LTD	Βερμούδες	100,00%	100,00%	
	ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	ΧΩΡΑ	ΑΜΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΕΜΜΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ
1.	TRASTOR A.E.E.A.Π.	Ελλάδα	33,80%		33,80%
2.	AIK BANKA	Σερβία	20,86%		20,86%
3.	SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Ελλάδα	28,10%		28,10%
4.	ΑΡΕ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	27,20%		27,20%
5.	ΑΡΕ COMMERCIAL PROPERTY ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%		27,80%
6.	PIRAEUS-TANEO CAPITAL FUND A.K.E.Σ.	Ελλάδα	50,01%		50,01%
7.	ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.	Ελλάδα	30,23%		30,23%
8.	ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΒΡΟΥ	Ελλάδα	30,00%		30,00%
9.	ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Ε.ΤΕ.Π-ΚΡΗΤΗΣ	Ελλάδα	30,45%		30,45%
10.	TRIERIS REAL ESTATE LTD.	Βρετ. Παρθένοι Νήσοι	22,94%		22,94%
11.	ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	34,65%	16,12%	50,77%
12.	EUROTERRA Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	39,22%		39,22%
13.	REBIKAT Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	40,00%		40,00%
14.	ABIES Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	40,00%		40,00%
15.	ΑΡΕ FIXED ASSETS ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%		27,80%
16.	EXODUS Α.Ε. ⁽²⁾	Ελλάδα	50,10%		40,10%
17.	PROJECT ON LINE Α.Ε.	Ελλάδα	40,00%		40,00%
18.	ΤΡΑΠ. ΣΥΣΤ/ΤΑ ΠΛΗΡ/ΡΙΩΝ ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	21,05%	1,24%	22,29%
19.	ACT SERVICES Α.Ε.	Ελλάδα	49,00%		49,00%
	ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ	ΧΩΡΑ	ΑΜΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΕΜΜΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ
1.	FBB ΠΡΩΤΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	Ελλάδα	19,60%		19,60%
2.	ΞΕΝΟΔ/ΚΕΣ & ΤΟΥΡ/ΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ ΒΑΡΝΙΚΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	12,50%		12,50%
3.	ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	13,04%	2,87%	15,91%
4.	ΠΑΡΚΟ ΥΓΕΙΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	26,56%		26,56%
5.	Η ΠΕΝΤΕΛΗ ΑΟΤΚΕ	Ελλάδα	26,56%		26,56%
6.	ΠΑΤΡΙΝΑ ΑΤΚΟΕ	Ελλάδα	26,56%		26,56%
7.	Γ. ΛΑΖΑΡΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ ΔΡΑΜΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	10,29%		10,29%
8.	Α. ΜΟΥΡΟΥΖΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.Β.Ε.Υ.	Ελλάδα	16,69%		16,69%
9.	ΝΙΚ. ΚΙΟΛΕΪΔΗΣ Α.Ε.Β.Ε.	Ελλάδα	15,77%		15,77%
10.	HELLENIC SEAWAYS A.N.E.	Ελλάδα	20,00%		20,00%

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. > 10% ⁽¹⁾					
11.	ΚΛΙΝΙΚΗ ΝΕΥΡΟΛΟΓΙΚΗ & ΨΥΧΙΑΤΡΙΚΗ ΧΑΡ. Ν. ΣΙΝΟΥΡΗ Α.Ε.	Ελλάδα	22,00%	22,00%	
12.	ΚΛΙΝΙΚΗ SAN VITALE Α.Ε.	Ελλάδα	22,00%	22,00%	
13.	ΚΛΙΝΙΚΗ ΘΕΡΜΗ Α.Ε.	Ελλάδα	22,01%	22,01%	
14.	Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε.	Ελλάδα	10,00%	10,00%	
15.	ALTEC ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	10,62%	4,26%	16,23%
16.	ALTEC INTEGRATION Α.Ε. (ΠΡΟΝ.)	Ελλάδα	15,58%	8,35%	23,93%
17.	ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	12,96%		12,96%
18.	ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΧΑΛΥΒΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	14,64%		14,64%
19.	SEA FARM IONIAN Α.Ε.	Ελλάδα	15,65%	1,81%	17,46%
20.	BELLARO LTD	Κύπρος	19,00%	31,00%	50,00%
21.	ΒΙΟΧΥΜ Α.Ε.	Ελλάδα	19,51%		19,51%

ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΕΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ	ΧΩΡΑ	ΑΜΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΕΜΜΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ
1. ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%		100,00%

1. Δεν περιλαμβάνονται εταιρίες που είναι σε καθεστώς Αδράνειας – Εκκαθάρισης – Μη ενεργές.

2. Το ποσοστό επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Exodus Α.Ε., που κατέχει η Τράπεζα Πειραιώς ανέρχεται σε 50,10%, ενώ τα δικαιώματα ψήφου ανέρχονται στο 40,10% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου. Για αυτό το λόγο, η Exodus Α.Ε. συγκαταλέγεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιριών.

ΕΜΜΕΣΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΜΕΣΩ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ⁽¹⁾				
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	ΧΩΡΑ	ΕΜΜΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	
1. ΓΕΝΙΚΗ LEASING Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	100,00%	
2. ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	100,00%	
3. ΓΕΝΙΚΗ Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡ. & ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ	Ελλάδα	100,00%	100,00%	
4. ΓΕΝΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ & ΡΥΘΜΙΣΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	100,00%	
5. PARKING KOSMOPOLIS Α.Ε. ΕΚΜ/ΣΗΣ ΠΑΡΚΙΝΓΚ	Ελλάδα	100,00%	100,00%	
6. VISA RENT A CAR	Ελλάδα	100,00%	100,00%	
7. ΟΡΙΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	Ελλάδα	100,00%	100,00%	
8. ΑΣΤΡΑΙΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	Ελλάδα	100,00%	100,00%	
9. BULFINACE EAD	Βουλγαρία	100,00%	100,00%	
10. ASSET MANAGEMENT BULGARIA EOOD	Βουλγαρία	100,00%	100,00%	
11. PROIECT SEASON RESIDENCE SRL.	Ρουμανία	100,00%	100,00%	
12. PIRAEUS REAL ESTATE CONSULTANTS SRL	Ρουμανία	100,00%	100,00%	
13. GENERAL BUSINESS MANAGEMENT INVESTITII SRL	Ρουμανία	100,00%	100,00%	
14. PIRAEUS REAL ESTATE BULGARIA EOOD	Βουλγαρία	100,00%	100,00%	
15. ΦΙΛΟΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΡΓΟΛΗΠΤΙΚΗ LTD.	Κύπρος	100,00%	100,00%	
16. SUNHOLDINGS PROPERTIES COMPANY LTD.	Κύπρος	50,00%	50,00%	

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ 3

ΕΜΜΕΣΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΜΕΣΩ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ⁽¹⁾				
17.	POLYTROPON PROPERTIES LTD.	Κύπρος	75,00%	75,00%
18.	O.F. INVESTMENTS LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
19.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Ελλάδα	100,00%	100,00%
20.	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Ελλάδα	88,51%	88,51%
21.	PIRAEUS - EGYPT ASSET MANAGEMENT CO	Αίγυπτος	100,00%	100,00%
22.	PIRAEUS - EGYPT LEASING CO.	Αίγυπτος	100,00%	100,00%
23.	PIRAEUS - EGYPT FOR SECURITIES BROKERAGE CO.	Αίγυπτος	100,00%	100,00%
24.	PIRAEUS BANK EGYPT INVESTMENT CO.	Αίγυπτος	100,00%	100,00%
25.	PIRAEUS INSURANCE BROKERAGE - EGYPT S.A.E.	Αίγυπτος	98,00%	98,00%
26.	INTEGRATED STORAGE SYSTEMS CO.	Αίγυπτος	99,00%	99,00%
27.	PIRAEUS INSURANCE BROKERAGE E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00%	100,00%
28.	SOLUM ENTERPRISE LLC	Ουκρανία	99,00%	99,00%
29.	SOLUM LTD. LIABILITY COMPANY	Ουκρανία	100,00%	100,00%
30.	PIRAEUS EQUITY ADVISORS LTD.	Κύπρος	100,00%	100,00%
31.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΥΠΡΟΥ) ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
32.	PIRAEUS EQUITY INVESTMENT MANAGEMENT LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
33.	PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
34.	PIRAEUS CLEAN ENERGY GP LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
35.	PIRAEUS MASTER GP HOLDING LTD	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	100,00%	100,00%
36.	PIRAEUS FI HOLDING LTD	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	100,00%	100,00%
37.	PIRAEUS CLEAN ENERGY HOLDINGS LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
38.	PIRAEUS CLEAN ENERGY LP	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%	100,00%
39.	ZIBENO INVESTMENTS	Κύπρος	83,00%	83,00%
40.	ARIGEO ENERGY HOLDINGS LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
41.	KPM ENERGY A.E.	Ελλάδα	80,00%	80,00%
42.	ZIBENO I ENERGY A.E.	Ελλάδα	100,00%	100,00%
43.	CURDART HOLDING LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
44.	ADFLIKTON INVESTMENTS LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
45.	COSPLEON INVESTMENTS LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
46.	CUTSOFIAR ENTERPRISES LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
47.	GRAVIERON COMPANY LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
48.	ΚΑΙΗUR INVESTMENTS LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
49.	PERTANAM ENTERPRISES LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
50.	ROCKORY ENTERPRISES LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
51.	TOPUNI INVESTMENTS LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΕΜΜΕΣΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΜΕΣΩ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ⁽¹⁾				
52.	ALBALATE COMPANY LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
53.	AKIMORIA ENTERPRISES LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
54.	ALARCONARCO ENTERPRISES LTD	Κύπρος	100,00%	100,00%
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ		ΧΩΡΑ	ΕΜΜΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ
1.	ΕΝΤΡΟΠΙΑ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	33,30%	33,30%
2.	PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST FUND	Ελλάδα	30,00%	30,00%
3.	ALEXANDRIA FOR DEVELOPMENT AND INVESTMENT	Αίγυπτος	22,00%	22,00%
4.	NILE SHOES COMPANY	Αίγυπτος	39,33%	39,33%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ		ΧΩΡΑ	ΕΜΜΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ
1.	NORTHLANDMARK Α.Ε.Ε.Δ. ΠΟΛΥΚ/ΤΩΝ & ΕΜΠ. ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	Ελλάδα	14,00%	14,00%
2.	NBG TECH FUND	Ελλάδα	16,67%	16,67%
3.	UNILEASING INTERNATIONAL	Ρουμανία	12,00%	12,00%
4.	ATLANTIC INSURANCE PUBLIC COMPANY LTD	Κύπρος	19,91%	19,91%
5.	ΑΥΤΟΤΡΑΝΣΠΟΡΤΙΚ 13066	Ουκρανία	15,15%	15,15%
6.	EGYPTIAN INTER. CO. FOR ALUMINIUM PROFILES SAE	Αίγυπτος	14,91%	14,91%
7.	EGYPTIAN CARD CO.	Αίγυπτος	15,00%	15,00%
ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΕΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ		ΧΩΡΑ	ΕΜΜΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ
1.	ATE INSURANCE ROMANIA S.A.	Ρουμανία	99,47%	99,47%
2.	TOTAL CARE NETWORK	Ελλάδα	15,00%	15,00%
3.	AUDIOTEX	Ελλάδα	10,00%	10,00%

1. Δεν περιλαμβάνονται εταιρίες που είναι σε καθεστώς Αδράνειας – Εκκαθάρισης – Μη ενεργές.

3.8 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Παρακάτω παρατίθενται πληροφορίες για συμμετοχές η λογιστική αξία των οποίων αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 10% της ενοποιημένης καθαρής θέσης κατά την 31.12.2012 ή η συγκεκριμένη συμμετοχή παράγει τουλάχιστον 10% των ενοποιημένων ζημιών μετά από φόρους, σε επίπεδο Ομίλου κατά τη χρήση 2012.

3.8.1 Picar A.E.E.

Η επωνυμία της εταιρίας είναι Picar A.E. Εμπορικής Εκμετάλλευσας & Διαχείρισης Χώρων Μεγάρου Μ.Τ.Σ.

Αντικείμενο δραστηριότητας

α. Εκμετάλλευση και διαχείριση του πολυχρηστικού κέντρου «CityLink»

β. Συμμετοχή στην εταιρεία «Northlandmark A.E.» η οποία έχει ως αντικείμενο την εκμετάλλευση και

διαχείριση του "Attica Golden" στο πολυκατάστημα Golden στο Μαρούσι και η οποία συμμετέχει στην εταιρεία «Καταστήματα Βορείου Ελλάδος Α.Ε.» η οποία λειτουργεί το νέο κατάστημα "Attica" στο Mediterranean Cosmos στη Θεσσαλονίκη.

Η διεύθυνση της εταιρίας είναι Πανεπιστημίου 18, Αθήνα, Τ.Κ. 106 72.

Μετοχική Σύθεση

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ο αριθμός των μετοχών που κατέχει η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. στην Ricar A.E.E. την 31.12.2012:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ			
ΜΕΤΟΧΟΙ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ	% ΠΟΣΟΣΤΟ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	3.763.000	3.763.000	100,00%
Σύνολο	3.763.000	3.763.000	100,00%

Πηγή: Στοιχεία από την Τράπεζα Πειραιώς, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή.

Εκδοθέν Κεφάλαιο

Το εκδοθέν κεφάλαιο της Ricar A.E.E. κατά την 31.12.2012 ανέρχεται σε €110.444 χιλ.

Αποθεματικά Κεφάλαια εταιρίας

(ποσά σε χιλ. €)	31.12.2012
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	60.581
Λοιπά Αποθεματικά	(114.559)
Σύνολο	(53.978)

Πηγή: Στοιχεία ενοποίησης Ομίλου 31.12.2012.

Λοιπές Πληροφορίες

- Ζημιές μετά από φόρους σύμφωνα με τα ενοποιημένα στοιχεία ομίλου την 31.12.2012: € -74.853 χιλ.
- Τυχόν αξία που παραμένει να καταβληθεί από την Τράπεζα Πειραιώς για τις κατεχόμενες μετοχές: €0
- Έτος ίδρυσης: 2000
- Κατά την 31.12.2012, η Ricar A.E.E. έχει λάβει δάνεια από την Τράπεζα Πειραιώς συνολικού ύψους €144.418 χιλ.
- Σχετικά με τις προοπτικές της εταιρίας που δύναται να επηρεάσουν τη δραστηριότητα του Ομίλου, σημειώνεται ότι η εταιρία θα συνεχίσει, σε ενοποιημένο επίπεδο, να διενεργεί τις συνήθεις εργασίες της. Κατά συνέπεια δεν υπάρχουν άλλες δραστηριότητες οι οποίες δύναται να επηρεάσουν τη δραστηριότητα του Ομίλου.
- Η αξία της συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στην Ricar A.E.E. ανέρχεται την 31.12.2012 σε €171.244 χιλ.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

3.8.2 PIRAEUS BANK BULGARIA A.D.

Η επωνυμία της εταιρίας είναι Piraeus Bank Bulgaria A.D.

Αντικείμενο δραστηριότητας

Η Piraeus Bank Bulgaria A.D. ξεκίνησε τη λειτουργία της το 1993 με την ίδρυση ενός καταστήματος στη Σόφια, αποτελώντας την πρώτη ξένη τράπεζα που εγκαταστάθηκε στη Βουλγαρία. Την 31.12.2012 διέθετε 83 καταστήματα με κάλυψη σε όλη τη γεωγραφική επικράτεια και είναι μία από τις σημαντικότερες τράπεζες στη χώρα.

Η έδρα της εταιρίας βρίσκεται στη διεύθυνση: 115 E Tsarigradsko shosse Blvd., Sofia.

Μετοχική Σύνθεση

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ο αριθμός των μετοχών που κατέχει η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. στην Piraeus Bank Bulgaria A.D. την 31.12.2012:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ			
ΜΕΤΟΧΟΙ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ	% ΠΟΣΟΣΤΟ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	316.739.723	316.739.723	99,98%
Λοιποί Μέτοχοι	57.349	57.349	0,02%
Σύνολο	316.797.072	316.797.072	100,00%

Πηγή: Στοιχεία από την Τράπεζα Πειραιώς, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή.

Εκδοθέν Κεφάλαιο

Το εκδοθέν κεφάλαιο της Piraeus Bank Bulgaria A.D. κατά την 31.12.2012 ανέρχονταν σε €161.976 χιλ.⁸¹

Αποθεματικά Κεφάλαια εταιρίας

Τα αποθεματικά κεφάλαια της εταιρίας κατά την 31.12.2012 ανέρχονταν σε €16.626 χιλ.*

Λοιπές Πληροφορίες

- Κέρδη πριν και μετά από φόρους την 31.12.2012: €4.956 χιλ. και €4.951 χιλ. αντίστοιχα.*
- Τυχόν αξία που παραμένει να καταβληθεί από την Τράπεζα Πειραιώς για τις κατεχόμενες μετοχές: €0.
- Έτος ίδρυσης: 1993
- Η Τράπεζα Πειραιώς δεν εισέπραξε από την Piraeus Bank Bulgaria A.D. εντός του 2012 μέρισμα για τη χρήση 2011.
- Στη θυγατρική Piraeus Bank Bulgaria A.D. έχουν χορηγηθεί από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. τρία δάνεια μειωμένης εξασφάλισης συνολικού ύψους €50 εκατ. και συγκεκριμένα: (i) δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ύψους €20 εκατ. με λήξη το 2015, (ii) δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ύψους €10 εκατ. με λήξη το 2016 και (iii) δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ύψους €20 εκατ. με λήξη το 2017. Επίσης, έχει χορηγηθεί διετές δάνειο με λήξη το Νοέμβριο του 2014 ύψους €260 εκατ.

81. *(Ισοτιμία € / BGN 31.12.2012 = 1.95583)

- Σχετικά με τις προοπτικές της εταιρίας που δύναται να επηρεάσουν τη δραστηριότητα του Ομίλου, σημειώνεται ότι η εταιρία θα συνεχίσει, ως μέλος του Ομίλου Πειραιώς, να διενεργεί τις συνήθεις εργασίες της. Κατά συνέπεια δεν υπάρχουν άλλες δραστηριότητες οι οποίες δύναται να επηρεάσουν τη δραστηριότητα του Ομίλου.
- Η αξία της συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στην Piraeus Bank Bulgaria A.D. ανέρχεται την 31.12.2012 σε €205.724 χιλ.

3.8.3 PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.

Η επωνυμία της εταιρίας είναι Piraeus Bank Romania S.A.

Αντικείμενο δραστηριότητας

Η Piraeus Bank Romania δραστηριοποιείται στην τοπική αγορά από το 2000 και το δίκτυό της το Δεκέμβριο του 2012 αριθμούσε 167 καταστήματα. Ιδρύθηκε ως αποτέλεσμα της ανάγκης εξυπηρέτησης των ελληνικών επιχειρήσεων που δραστηριοποιήθηκαν στη Ρουμανία, γρήγορα όμως επεκτάθηκε σε όλους τους τομείς της τραπεζικής προς τοπικές επιχειρήσεις και νοικοκυριά, και εξελίχθηκε σε μια σημαντική Τράπεζα στη χώρα.

Η έδρα της εταιρίας βρίσκεται στη διεύθυνση, 29-31, Nicolae Titulescu Av., Bucharest 1, Romania.

Μετοχική Σύνθεση

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ο αριθμός των μετοχών που κατείχε η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. στην Piraeus Bank Romania S.A. την 31.12.2012:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ			
ΜΕΤΟΧΟΙ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ	% ΠΟΣΟΣΤΟ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	201.426.531	201.426.531	99,9997%
Λοιποί	592	592	0,0003%
Σύνολο	201.427.123	201.427.123	100,0000%

Πηγή: Στοιχεία από την Τράπεζα Πειραιώς, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή.

Εκδοθέν Κεφάλαιο

Το εκδοθέν κεφάλαιο της Piraeus Bank Romania S.A. κατά την 31.12.2012 ανέρχονταν σε €238.031 χιλ.⁸²

Αποθεματικά Κεφάλαια εταιρίας

Τα αποθεματικά κεφάλαια της εταιρίας κατά την 31.12.2012 ανέρχονταν σε €59.860 χιλ.*

Λοιπές Πληροφορίες

- Κέρδη πριν και μετά από φόρους την 31.12.2012: €-38.186 χιλ. και €-21.246 χιλ. αντίστοιχα.*
- Τυχόν αξία που παραμένει να καταβληθεί από την Τράπεζα Πειραιώς για τις κατεχόμενες μετοχές: €0.
- Έτος ίδρυσης: 1995 ως Pater Credit Bank και ενοποιήθηκε στον Όμιλο Πειραιώς το 2000

82. * (Ισοτιμία €/RON την 31.12.2012 = 4.4445)

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- Η Τράπεζα Πειραιώς δεν εισέπραξε μέρος από την Piraeus Bank Romania S.A. εντός του 2012 για τη χρήση 2011.
- Στη θυγατρική Piraeus Bank Romania S.A. έχει δοθεί ένα δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ύψους €15 εκατ. με λήξη το 2015. Έχουν χορηγηθεί επίσης από την Αθήνα καταθέσεις υπό προειδοποίηση 25 μηνών σε EUR και σε RON συνολικού ύψους €331,2 εκατ. (στοιχεία Δεκεμβρίου 2012).
- Σχετικά με τις προοπτικές της εταιρίας που δύναται να επηρεάσουν τη δραστηριότητα του Ομίλου, σημειώνεται ότι η εταιρία θα συνεχίσει, ως μέλος του Ομίλου Πειραιώς, να διενεργεί τις συνήθεις εργασίες της. Κατά συνέπεια δεν υπάρχουν άλλες δραστηριότητες οι οποίες δύναται να επηρεάσουν τη δραστηριότητα του Ομίλου.
- Η αξία της συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στην Piraeus Bank Romania S.A. ανέρχεται την 31.12.2012 σε €297.590 χιλ.

3.9 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ, ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΤΟΥ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ

3.9.1 Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις των Χρήσεων 2010 – 2012 και το ά τρίμηνο του 2013

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς με την μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, για τις χρήσεις 2010-2012 και την περίοδο από 01.01 έως 31.03.2013:

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
Α/Α	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ⁽¹⁾			
				2010	2011	2012	31.03.2013
1	Marathon Banking Corporation ⁽²⁾	Τραπεζικές Υπηρεσίες	Η.Π.Α.	96,24%	98,43%	-	-
2	Tirana Bank I.B.C. S.A.	Τραπεζικές Υπηρεσίες	Αλβανία	96,71%	98,48%	98,48%	98,48%
3	Piraeus Bank Romania S.A.	Τραπεζικές Υπηρεσίες	Ρουμανία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
4	Piraeus Bank Beograd A.D.	Τραπεζικές Υπηρεσίες	Σερβία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
5	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	Τραπεζικές Υπηρεσίες	Βουλγαρία	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
6	Piraeus Bank Egypt S.A.E. ⁽³⁾	Τραπεζικές Υπηρεσίες	Αίγυπτος	98,03%	-	98,30%	98,30%
7	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές Υπηρεσίες	Ουκρανία	99,98%	99,99%	99,99%	99,99%
8	Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ	Τραπεζικές Υπηρεσίες	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
9	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Λουξεμβούργο	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
10	Piraeus Leasing Romania S.R.L.	Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	Ρουμανία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
Α/Α	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ⁽¹⁾			
				2010	2011	2012	31.03.2013
11	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Μεσίτεια Ασφαλειών - Αντασφαλειών	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
12	Tirana Leasing S.A.	Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	Αλβανία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
13	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές Εργασίες	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
14	Piraeus Group Capital LTD	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
15	Piraeus Leasing Bulgaria EAD. ⁽⁴⁾	Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	Βουλγαρία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
16	Piraeus Auto Leasing Bulgaria EAD ⁽⁴⁾	Χρονομίσθωση Αυτοκινήτων	Βουλγαρία	100,00%	100,00%	-	-
17	Piraeus Group Finance P.L.C.	Έκδοση Πιστωτικών Τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
18	Πειραιώς Factoring A.E.	Πρακτόρευση Απαιτήσεων	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
19	Picar A.E.	Διαχείριση Χώρων City Link	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
20	Bulfina S.A.	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Βουλγαρία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
21	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας & Συμμετοχών	Ελλάδα	66,67%	66,67%	66,67%	66,67%
22	Πειραιώς Direct Services A.E.	Παροχή Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
23	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
24	Πειραιώς Real Estate A.E.	Τεχνική και Κατασκευαστική Εταιρία	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
25	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
26	Property Horizon A.E.	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
27	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/Διαχείριση Βιομηχανικών Περιοχών	Ελλάδα	65,00%	65,00%	65,00%	65,00%
28	Πειραιώς Development A.E.	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
29	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
30	Πειραιώς Buildings A.E. ⁽⁵⁾	Ανάπτυξη Ακινήτου	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
Α/Α	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ⁽¹⁾			
				2010	2011	2012	31.03.2013
31	Estia Mortgage Finance PLC ⁽⁶⁾	Εταιρία Ειδ. Σκοπού για Τιτλ. Στεγ. Δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-
32	Euroinvestment & Finance Public LTD	Χρηματοεπενδυτικές, Κτηματικές Εργασίες	Κύπρος	90,86%	90,89%	90,89%	90,89%
33	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη LTD	Εταιρία Εκμετάλλευσης Ακινήτων	Κύπρος	50,66%	50,66%	50,66%	50,66%
34	Φιλοκτηματική Δημόσια LTD	Ανάπτυξη Γης και Κτηματικής Περιουσίας	Κύπρος	53,29%	53,31%	53,31%	53,31%
35	Φιλοκτηματική Εργοληπτική LTD	Τεχνική & Κατασκευαστική Εταιρία	Κύπρος	53,29%	53,31%	53,31%	53,31%
36	New Evolution Κτηματική Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική Τουριστική & Αναπτυξιακή Εταιρία	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
37	Imperial Stockbrokers Limited ⁽²⁷⁾	Χρηματιστηριακές Εργασίες	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	-
38	Imperial Eurobrokers Limited ⁽²⁷⁾	Χρηματιστηριακές Εργασίες	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	-
39	EMF Investors Limited	Εταιρία Επενδύσεων	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
40	Euroinvestment Mutual Funds Limited ⁽²⁷⁾	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	-
41	Bull Fund Limited ⁽²⁷⁾	Εταιρία Επενδύσεων	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	-
42	Πειραιώς Green Investments A.E.	Εταιρία Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
43	New Up Dating Development Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική Τουριστική & Αναπτυξιακή Εταιρία	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
44	Sunholdings Properties Company LTD ⁽⁷⁾	Ανάπτυξη Γης και Κτηματικής Περιουσίας	Κύπρος	26,65%	26,66%	26,66%	26,66%
45	Πειραιώς Κάρτες Α.Ε. ⁽⁸⁾	Παροχή Χρημ/κων Συμβουλήων & Υπηρεσιών	Ελλάδα	100,00%	100,00%	-	-
46	Polytropon Properties Limited ⁽⁷⁾	Ανάπτυξη Γης και Κτηματικής Περιουσίας	Κύπρος	39,97%	39,98%	39,98%	39,98%
47	Capital Investments & Finance S.A. ⁽⁹⁾	Εταιρία Επενδύσεων	Λιβερία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
48	Maples Invest & Holding S.A. ⁽¹⁰⁾	Εταιρία Επενδύσεων	Βρετανικές Παρθέnes Νήσοι	100,00%	100,00%	-	-
49	Margetson Invest & Finance S.A. ⁽¹⁰⁾	Εταιρία Επενδύσεων	Βρετανικές Παρθέnes Νήσοι	100,00%	100,00%	-	-

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
Α/Α	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ⁽¹⁾			
				2010	2011	2012	31.03.2013
50	Vitria Investments S.A ⁽¹¹⁾	Εταιρία Επενδύσεων	Παναμάς	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
51	Piraeus Insurance Brokerage EOOD	Μεσοτεία Ασφαλειών	Βουλγαρία	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
52	Trieris Real Estate Management LTD	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
53	Piraeus Egypt Asset Management Co ⁽³⁾	Διαχείριση Περιουσίας	Αίγυπτος	88,35%	-	98,30%	98,30%
54	Piraeus Egypt Leasing Co. ⁽³⁾	Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	Αίγυπτος	98,03%	-	98,30%	98,30%
55	Piraeus Egypt for Securities Brokerage Co ⁽³⁾	Χρηματιστηριακές Εργασίες	Αίγυπτος	98,02%	-	98,30%	98,30%
56	Piraeus Insurance – Reinsurance Broker Romania S.R.L.	Μεσοτεία Ασφαλειών - Αντασφαλειών	Ρουμανία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
57	Piraeus Real Estate Consultants S.R.L	Τεχνική & Κατασκευαστική Εταιρία	Ρουμανία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
58	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
59	Ορίων Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων ⁽¹²⁾	Ανάπτυξη Φωτοβολταϊκών Πάρκων	Ελλάδα	33,16%	-	65,00%	65,00%
60	Αστράιος Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων ⁽¹²⁾	Ανάπτυξη Φωτοβολταϊκών Πάρκων	Ελλάδα	33,16%	-	65,00%	65,00%
61	Multicollection A.E. ⁽¹³⁾	Αξιολόγηση και Είσπραξη Εμπορικών Απαιτήσεων	Ελλάδα	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
62	Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Βραχ/νια & Μακρ/νια Λειτουργική Μίσθωση Οχημάτων	Ελλάδα	94,00%	94,98%	94,98%	94,98%
63	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές Μισθώσεις	Σερβία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
64	Estia Mortgage Finance II PLC ⁽⁶⁾	Εταιρία Ειδ. Σκοπού για Τιτλ. Στεγ. Δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-
65	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	Σερβία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
66	Piraeus Real Estate Consultants Doo ⁽¹⁴⁾	Τεχνική & Κατασκευαστική Εταιρία	Σερβία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
67	Piraeus Real Estate Bulgaria EOOD	Τεχνική & Κατασκευαστική Εταιρία	Βουλγαρία	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
68	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	99,80%	99,80%	100,00%	100,00%

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
Α/Α	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ⁽¹⁾			
				2010	2011	2012	31.03.2013
69	Piraeus Bank Egypt Investment Company ⁽³⁾ ,	Εταιρία Επενδύσεων	Αίγυπτος	97,93%	-	98,28%	98,28%
70	Piraeus Best Leasing Bulgaria EAD ⁽⁴⁾ ,	Χρονομίσθωση Αυτοκινήτων	Βουλγαρία	99,98%	99,98%	-	-
71	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή Ασφαλιστική	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
72	Piraeus Capital Management A.E.	Αμοιβαία Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
73	Estia Mortgage Finance III PLC ^{(6), (15)}	Εταιρία Ειδ. Σκοπού για Τιτλ. Στεγ. Δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-
74	Piraeus Insurance Brokerage Egypt ⁽³⁾ ,	Μεσιτεία Ασφαλειών	Αίγυπτος	96,01%	-	96,33%	96,33%
75	Integrated Services Systems Co ⁽³⁾	Εταιρία Αποθηκ. Διαχ/σης & Κίνησης Αλληλογραφίας	Αίγυπτος	96,99%	-	97,31%	97,31%
76	Axia Finance PLC ⁽⁶⁾	Εταιρία Ειδ. Σκοπού για Τιτλ. Επιχ. Δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-
77	Πειραιώς Wealth Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών	Ελλάδα	65,00%	65,00%	65,00%	65,00%
78	Praxis Finance PLC ⁽⁶⁾	Εταιρία Ειδ. Σκοπού για Τιτλ. Καταν. Δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-
79	Axia Finance III PLC ⁽⁶⁾	Εταιρία Ειδ. Σκοπού για Τιτλ. Επιχ. Δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-
80	Praxis II Finance PLC ⁽⁶⁾	Εταιρία Ειδ. Σκοπού για Τιτλ. Καταν. Δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-
81	Axia III APC LIMITED ⁽⁶⁾	Εταιρία Ειδ. Σκοπού για Τιτλ. Επιχ. Δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-
82	Praxis II APC LIMITED ⁽⁶⁾	Εταιρία Ειδ. Σκοπού για Τιτλ. Καταν. Δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-
83	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση Σκαφών Αναψυχής	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
84	R.E. Anodus LTD	Εταιρία Συμβ. Υπηρεσιών για Real Estate και Συμμ.	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
85	Πηλιόδες Estate Α.Ε. (πρώην Ερεχθέας Επενδυτική Α.Ε. Συμμετοχών) ⁽¹⁶⁾	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
86	Solum Ltd Liability Co.	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Ουκρανία	100,00%	100,00%	99,00%	99,00%

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
Α/Α	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ⁽¹⁾			
				2010	2011	2012	31.03.2013
87	Piraeus (Cyprus) Insurance Brokerage Ltd	Μεσσιτεία Ασφαλειών	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
88	O.F. Investments Ltd	Εταιρία Επενδύσεων	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
89	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Φορέας Διοίκησης και Διαχείρισης Βιομηχανικού Πάρκου Καστοριάς	Ελλάδα	60,41%	57,53%	57,53%	57,53%
90	Piraeus Equity Partners Ltd.	Εταιρία Συμμετοχών	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
91	Piraeus Equity Advisors Ltd.	Συμβουλευτική Εταιρία Επενδύσεων	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
92	ΑΧΑΪΑ Claus Estate Α.Ε.	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Ελλάδα	74,36%	74,47%	74,47%	74,47%
93	Piraeus Equity Investment Management Ltd	Διαχείριση Κεφαλαίων	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
94	Piraeus FI Holding Ltd	Εταιρία Συμμετοχών	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
95	Piraeus Master GP Holding Ltd	Επενδυτική Συμβουλευτική	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
96	Piraeus Clean Energy GP Ltd	Γενικός Εταίρος της Piraeus Clean Energy LP	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
97	Piraeus Wealth Management (Switzerland) S.A. ^{(7), (17)}	Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών	Ελβετία	42,25%	42,25%	-	-
98	Curdart Holding Ltd	Εταιρία Συμμετοχών	Κύπρος	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
99	Piraeus Clean Energy LP	Επενδυτικό Κεφάλαιο σε ΑΠΕ	Ηνωμένο Βασίλειο	-	100,00%	100,00%	100,00%
100	Piraeus Clean Energy Holdings Ltd	Εταιρία Συμμετοχών	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	100,00%
101	Visa Rent a Car Α.Ε.	Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων	Ελλάδα	-	94,98%	94,98%	94,98%
102	Adflikton Investments Ltd	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	100,00%
103	Cospleon Investments Ltd	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	100,00%
104	Cutsofiar Enterprises Ltd	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	100,00%
105	Gravieron Company Ltd	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	100,00%
106	Kaihur Investments Ltd	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	100,00%
107	Pertanam Enterprises Ltd	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	100,00%

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
Α/Α	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ⁽¹⁾			
				2010	2011	2012	31.03.2013
108	Rockory Enterprises Ltd	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	100,00%
109	Topuni Investments Ltd	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	100,00%
110	Albalate Company Ltd	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	100,00%
111	Akimoria Enterprises Ltd	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	100,00%
112	Alarconarco Enterprises Ltd	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	100,00%
113	Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/ons εμπ. Κέντρων – Παροχής Υπηρεσιών	Διαχείριση Εμπορικού Κέντρου	Ελλάδα	-	100,00%	100,00%	100,00%
114	Parking Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/ons Πάρκινγκ	Εκμετάλλευση Parking	Ελλάδα	-	100,00%	100,00%	100,00%
115	Zibeno Investments Ltd	Εταιρία Συμμετοχών	Κύπρος	-	83,00%	83,00%	83,00%
116	Bulfinance EAD	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%	100,00%	100,00%
117	Zibeno I Energy S.A. ⁽¹⁸⁾	Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω ΑΠΕ & Συμβατικών Πηγών Ενέργειας	Ελλάδα	-	-	83,00%	83,00%
118	Asset Management Bulgaria EOOD ⁽¹⁸⁾	Ταξιδιωτικές Υπηρεσίες, Ενοικιάσεις & Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Βουλγαρία	-	-	100,00%	100,00%
119	Arigeo Energy Holdings Ltd ⁽¹⁸⁾	Εταιρία Συμμετοχών σε ΑΠΕ	Κύπρος	-	-	100,00%	100,00%
120	Exus Software Ltd ⁽¹⁸⁾	Εταιρία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	50,10%	50,10%
121	Project Season Residence SRL ⁽¹⁸⁾	Ανάπτυξη Ακίνητης Περιουσίας	Ρουμανία	-	-	100,00%	100,00%
122	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management A.E. ⁽¹⁸⁾	Αμοιβαία Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών	Ελλάδα	-	-	100,00%	100,00%
123	ATE Bank Romania S.A. ^{(18), (19)}	Τραπεζικές Υπηρεσίες	Ρουμανία	-	-	93,27%	93,27%
124	ATE ΑΕΔΑΚ ^{(18), (19)}	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Ελλάδα	-	-	100,00%	100,00%
125	KPM Energy Εταιρία Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. ⁽¹⁸⁾	Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ	Ελλάδα	-	-	80,00%	80,00%
126	Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. ⁽¹⁸⁾	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ελλάδα	-	-	99,08%	99,08%

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ 3

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
Α/Α	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ⁽¹⁾			
				2010	2011	2012	31.03.2013
127	Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε. ⁽¹⁸⁾	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	-	-	99,08%	99,08%
128	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε. ⁽¹⁸⁾	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Ελλάδα	-	-	99,08%	99,08%
129	Γενική Ασφαλιστικής Πρακτόρευσης Α.Ε. ⁽¹⁸⁾	Πρακτορειακή Ασφαλιστική	Ελλάδα	-	-	99,08%	99,08%
130	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε. ⁽¹⁸⁾	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	-	-	99,08%	99,08%
131	Solum Enterprise LLC ⁽¹⁸⁾	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	-	-	99,00%	99,00%
132	Πειραιώς Multifin Α.Ε. ⁽²⁰⁾	Εμπόριο αυτοκινήτων	Ελλάδα	100,00%	-	-	-
133	Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων ^{(7), (21)}	Κατασκευή, Λειτ. & Εκμ. Φωτοβολταϊκών Πάρκων	Ελλάδα	33,15%	-	-	-
134	Shinefocus Limited ⁽²²⁾	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	53,29%	-	-	-
135	Ιαπετός Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων ^{(7), (21)}	Ανάπτυξη Φωτοβολταϊκών Πάρκων	Ελλάδα	33,16%	-	-	-
136	Φοίβη Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων ^{(7), (21)}	Ανάπτυξη Φωτοβολταϊκών Πάρκων	Ελλάδα	33,16%	-	-	-
137	Multicollection Romania S.R.L. ⁽²³⁾	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ρουμανία	51,00%	-	-	-
138	Axia Finance II PLC ^{(6), (24)}	Εταιρία Ειδ. Σκοπού για Τιτλ. Επιχ. Δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-
139	Tortilus Ltd. ⁽²⁵⁾	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	100,00%	-	-	-
140	Gaia Lease PLC ^{(6), (26)}	Εταιρία Ειδ. Σκοπού για Τιτλ. Δανείων χρημ/κης μισθ.	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-
141	General Business Management Investitii S.R.L. ⁽²⁸⁾	Ανάπτυξη Οικοδομικών Σχεδίων	Ρουμανία	-	-	-	100,00%
142	ΚΕΝΤΡΟ ΒΙΩΣΙΜΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΕΞΕΛΙΞΗ ΑΕ (Πρώην ΑΤΕΧΣΕΛΙΧΙ Α.Ε.) ⁽²⁹⁾	Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	-	-	-	100,00%

1. Αφορά σε ποσοστά άμεσης και έμμεσης συμμετοχής.
2. Η πώληση της κατά 98,8% θυγατρικής εταιρίας της Τράπεζας, Marathon Banking Corporation, αναγνωρίσθηκε στο 3ο τρίμηνο 2012 καθώς η λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων των εποπτικών αρχών στις ΗΠΑ ολοκληρώθηκε στις 27.09.2012.
3. Οι εταιρίες του Ομίλου Piraeus Bank Egypt κατά τη χρήση 2011 εμφανίζονταν ως διακοπόμενες δραστηριότητες. Κατά την χρήση 2012 εμφανίζονται ως συνεχιζόμενες δραστηριότητες καθώς δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Π.Χ.Α 5 ύστερα από την ανακίνωση της Τράπεζας Πειραιώς στις 31 Ιουλίου 2012 για τη διακοπή της διαδικασίας πώλησης της θυγατρικής Piraeus Bank Egypt.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

4. Την 02.07.2012 η κατά 100% θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Piraeus Leasing Bulgaria EAD, απορρόφησε τις κατά 100% θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, Piraeus Best Leasing Bulgaria EAD και Piraeus Auto Leasing Bulgaria EAD. Μετά τη συγχώνευση, το ποσοστό του Ομίλου στην Piraeus Leasing Bulgaria EAD παρέμεινε αμετάβλητο στο 100%.
5. Την 01.03.2010 καταχωρήθηκε στο ΜΑΕ η απόφαση για τη λύση της εταιρίας Πειραιώς Buildings A.E., θυγατρική της Τράπεζας κατά 100% και η θέση της σε εκκαθάριση. Η απόφαση δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 1657/04.03.2010.
6. Αποτελεί όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων.
7. Οι εταιρίες Sunholdings Properties Company LTD, Polytronon Properties Limited για τις χρήσεις 2010, 2011 και 2012, Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, Ιαπετός Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, Ορίων Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, Αστράιος Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων και Φοίβη Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων που εμφανίζονται για τη χρήση 2010 και Piraeus Wealth Management (Switzerland) S.A για τις χρήσεις 2010 και 2011, με ποσοστό μικρότερο του 50% αποτελούν θυγατρικές του Ομίλου λόγω άσκησης ελέγχου.
8. Την 28.09.2012 η Τράπεζα απορρόφησε την κατά 100% θυγατρική της εταιρία, Πειραιώς Κάρτες Α.Ε.
9. Την 15.04.2011 κατατέθηκε στις αρχές της Λιβερτίας η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της κατά 100% θυγατρικής εταιρίας της Τράπεζας, Capital Investments & Finance S.A., με την οποία η εταιρία τέθηκε σε καθεστώς λύσης – εκκαθάρισης.
10. Την 18.03.2011 οι Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των κατά 100% θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας, Maples Invest & Finance S.A. και Margetson Invest & Finance S.A, αποφάσισαν να θέσουν τις εταιρίες σε καθεστώς εκκαθάρισης. Την 10.05.2012 ολοκληρώθηκε η λύση τους.
11. Την 17.03.2011 η Γενική Συνέλευση των μετόχων της κατά 100% θυγατρικής της Τράπεζας, Vitria Investments S.A., αποφάσισε να θέσει την εταιρία σε καθεστώς εκκαθάρισης.
12. Την 28.06.2012 η κατά 65% θυγατρική εταιρία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., ETBA Βιομηχανικές Περιοχές Α.Ε. αγόρασε από την κατά 51% θυγατρική της εταιρία, Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, το 99,99% των εταιριών Ορίων Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων και Αστράιος Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων.
13. Την 23.09.2009 καταχωρήθηκε στο Μ.Α.Ε. η απόφαση για λύση της εταιρίας Multicollection Α.Ε., θυγατρική της Τράπεζας κατά ποσοστό 51% και η θέση της σε εκκαθάριση. Η απόφαση δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 12798/29.10.2009.
14. Η εταιρία Piraeus Real Estate Consultants Doo κατά τις χρήσεις 2012 και 2011 βρίσκεται σε καθεστώς εκκαθάρισης.
15. Η εταιρία Estia Mortgage Finance III PLC κατά την 31.12.2011 βρισκόταν σε καθεστώς εκκαθάρισης λόγω της ανάκλησης της τρίτης έκδοσης ομολόγων από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων η οποία πραγματοποιήθηκε τον Φεβρουάριο του 2011. Η εταιρία εκκαθαρίστηκε εντός του α' τριμήνου του 2012.
16. Η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Πειραιώς Real Estate Α.Ε., Ερεχθέας Επενδυτική Α.Ε. Συμμετοχών, μετονομάστηκε σε Πληιάδες Estate Α.Ε.
17. Την 10.12.2012 ολοκληρώθηκε η λύση της κατά 42,25% θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Piraeus Wealth Management (Switzerland) από τις αρχές της Ελβετίας.
18. Οι εν λόγω εταιρίες ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά, με την μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης κατά τη χρήση 2012.
19. Στο πλαίσιο της απόκτησης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank από την Τράπεζα Πειραιώς εντός του 3ου τριμήνου 2012, αποκτήθηκαν και οι συμμετοχές στις εταιρίες ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ και ΑΤΕ Bank Romania S.A.
20. Την 30.06.2011 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής εταιρίας της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Πειραιώς Multifin Α.Ε., από την κατά 94% θυγατρική εταιρία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Ολυμπία Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στην απορροφώσα εταιρία ανέρχεται σε 94,98%.
21. Η κατά 51% θυγατρική εταιρία της ETBA Βιομηχανικές Περιοχές Α.Ε., Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, μεταφέρθηκε από το χαρτοφυλάκιο των θυγατρικών στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιριών εντός του β' τριμήνου 2011, καθώς δεν συντρέχουν πλέον οι προϋποθέσεις για την ενοποίηση της με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης. Κατόπιν τούτου, οι άμεσες συμμετοχές της Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, εταιρίες Φοίβη Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων και Ιαπετός Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.
22. Την 24.10.2011 η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Shinefocus LTD, θυγατρική εταιρία της Φιλοκτηματικής Δημόσιας LTD κατά 100%, αποφάσισε να θέσει την εταιρία σε καθεστώς εκκαθάρισης, η οποία ολοκληρώθηκε νομικά εντός του 2012.
23. Την 28.12.2011, η κατά 51% θυγατρική του Ομίλου, Multicollection Romania SRL, διαγράφηκε από τις αρχές της Ρουμανίας.
24. Η εταιρία Axia Finance II PLC εκκαθαρίστηκε λόγω ανάκλησης της δεύτερης έκδοσης ομολόγων από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων η οποία πραγματοποιήθηκε τον Οκτώβριο του 2010.
25. Στις 29.06.2011 πραγματοποιήθηκε η πώληση της θυγατρικής εταιρίας Tortilus LTD, έναντι ποσού €1 χιλ.
26. Η εταιρία Gaia Lease PLC εκκαθαρίστηκε εντός του β' τριμήνου του 2011.
27. Το Μάρτιο 2013, λύθηκαν οι κατά 100% θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, Imperial Stockbrokers LTD, Imperial Eurobrokers LTD, Euroinvestment Mutual Funds LTD και Bull Fund LTD.
28. Στις 8/2/2013 οι κατά 100% θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, Piraeus Leasing Romania SRL και Piraeus Real Estate Consultants SRL, ίδρυσαν την κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, General Business Management Investitii SRL.
29. Στο πλαίσιο της από 24.01.2013 μεταβίβασης περιουσιακών στοιχείων της υπό εκκαθάριση ΑΤΕbank Α.Ε., ολοκληρώθηκε η απόκτηση του 100% της εταιρείας ΚΕΝΤΡΟ ΒΙΩΣΙΜΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΕΞΕΛΙΞΗ ΑΕ (Πρώην ΑΤΕΧΕΛΙΧΙ Α.Ε.), η οποία αποτελεί πλέον θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ 3

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. για τις χρήσεις 2010, 2011 και 2012 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας με την μέθοδο της καθαρής θέσης, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, για τις χρήσεις 2010-2012 και την περίοδο από 01.01 έως 31.03.2013:

ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
Α/Α	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ⁽¹⁾			
				2010	2011	2012	31.03.2013
1	Εταιρία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση Τεχνολογικού Πάρκου	Ελλάδα	30,45%	30,45%	30,45%	30,45%
2	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	30,00%	30,00%	30,00%	30,00%
3	Project on Line Α.Ε.	Εφαρμογών Πληροφορικής	Ελλάδα	40,00%	40,00%	40,00%	40,00%
4	Alexandria for Development & Investment ⁽²⁾	Εταιρία Επενδύσεων	Αίγυπτος	21,57%	-	21,63%	21,63%
5	Nile Shoes Company ⁽²⁾	Βιομηχανία Υποδηματοποιίας	Αίγυπτος	38,56%	-	38,67%	38,67%
6	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, Τουριστική και Αναπτυξιακή Εταιρία	Ελλάδα	27,80%	27,80%	27,80%	27,80%
7	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, Τουριστική και Αναπτυξιακή Εταιρία	Ελλάδα	27,80%	27,80%	27,80%	27,80%
8	Trieris Real Estate LTD	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	22,80%	22,94%	22,94%	22,94%
9	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	Ασφάλειες Γενικές Ζωής και Αντασφάλειες	Ελλάδα	30,23%	30,23%	30,23%	30,23%
10	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, Τουριστική και Αναπτυξιακή Εταιρία	Ελλάδα	27,20%	27,20%	27,20%	27,20%
11	Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών	Εταιρία Συμμετοχών	Ελλάδα	28,10%	28,10%	28,10%	28,10%
12	Εκκαθαρίσεις Ακτοπλοΐας Ανώνυμη Εταιρεία Α.Ε. ⁽³⁾	Εκκαθαρίσεις Εισιτηρίων	Ελλάδα	49,00%	49,00%	-	-
13	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρία Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας	Ελλάδα	33,80%	33,80%	33,80%	33,80%
14	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Ελλάδα	29,22%	39,22%	39,22%	39,22%
15	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Ελλάδα	30,00%	40,00%	40,00%	40,00%
16	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας	Ελλάδα	30,00%	40,00%	40,00%	40,00%
17	ACT Services Α.Ε.	Λογιστικές και Φορολογικές Υπηρεσίες	Ελλάδα	49,00%	49,00%	49,00%	49,00%

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
Α/Α	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ⁽¹⁾			
				2010	2011	2012	31.03.2013
18	Exodus A.E. ⁽⁴⁾	Εφαρμογές Πληροφορικής	Ελλάδα	50,10%	50,10%	50,10%	50,10%
19	Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων ⁽⁵⁾⁽¹²⁾	Κατασκευή, Λειτ. & Εκμ. Φωτοβολταϊκών Πάρκων	Ελλάδα	-	33,15%	33,15%	33,15%
20	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρία Εκμετάλλευσης Ακινήτων	Ελλάδα	-	33,30%	33,30%	33,30%
21	Piraeus – TANEQ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ. ⁽⁶⁾	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών Κλειστού Τύπου	Ελλάδα	-	50,01%	50,01%	50,01%
22	AIK Banka ⁽⁷⁾	Τραπεζικές Υπηρεσίες	Σερβία	-	-	20,86%	20,86%
23	Τειρεσίας Α.Ε. ⁽⁸⁾	Διατραπεζική Εταιρία Ανάπτυξης, Λειτουργίας και Διαχείρισης Πληροφοριακών Συστημάτων	Ελλάδα	-	-	22,28%	22,28%
24	PJ Tech Catalyst Fund ⁽⁹⁾	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	-	30,00%	30,00%
25	Πύρριχος Α.Ε. ⁽¹⁰⁾	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	-	50,62%	50,62%
26	Atlantic Insurance Public Company LTD ⁽¹¹⁾	Γενικές Ασφάλειες	Κύπρος	21,70%	-	-	-

1. Αφορά σε ποσοστά άμεσων και έμμεσων συμμετοχών.
2. Οι εταιρίες του Ομίλου Piraeus Bank Egypt κατά τη χρήση 2011 εμφανίζονταν ως διακοπτόμενες δραστηριότητες. Κατά την χρήση 2012 εμφανίζονται ως συνεχιζόμενες δραστηριότητες καθώς δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Π.Χ.Α 5 ύστερα από την ανακοίνωση της Τράπεζας Πειραιώς στις 31 Ιουλίου 2012 για τη διακοπή της διαδικασίας πώλησης της θυγατρικής Piraeus Bank Egypt.
3. Την 05.11.2012, η κατά 49% συγγενής εταιρία του Ομίλου, Εκκαθαρίσεις Ακτοπλοϊας Ανώνυμη Εταιρεία Α.Ε., διαγράφηκε από την ΦΑΕ Αθηνών.
4. Η εταιρία Exodus Α.Ε. την 31.12.2010 ενοποιήθηκε με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η εταιρία Exodus Α.Ε. συγκαταλέγεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιριών, καθώς ο Όμιλος κατέχει το 40,10% των δικαιωμάτων ψήφου.
5. Η εταιρία Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων μεταφέρθηκε από το χαρτοφυλάκιο των θυγατρικών στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιριών εντός του 8' τριμήνου του 2011, καθώς δεν συνέτρεχαν πλέον οι προϋποθέσεις για την ενοποίηση με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος συμμετέχει στην εταιρία με ποσοστό 33,15%.
6. Η Piraeus – TANEQ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ. συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιριών διότι ο Όμιλος ασκεί ουσιαστική επιρροή στην επενδυτική επιτροπή του Α.Κ.Ε.Σ., η οποία λαμβάνει τις επενδυτικές αποφάσεις. Η Τράπεζα μετέφερε το 2011 τη συμμετοχή της στην εταιρία Piraeus – TANEQ Capital Fund ΑΚΕΣ από το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιριών, καθώς το ποσοστό συμμετοχής στην εταιρία ανέρχεται σε 50,01%.
7. Στο πλαίσιο της απόκτησης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank από την Τράπεζα Πειραιώς εντός του 3ου τριμήνου 2012, αποκτήθηκε η συμμετοχή στην εταιρία AIK Banka.
8. Το ποσοστό της Τράπεζας στην εταιρία Τειρεσίας Α.Ε. αυξήθηκε από 7,84% σε 21,05% με αποτέλεσμα τη μεταφορά της εταιρίας από το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών. Το τελικό ποσοστό της εταιρίας Τειρεσίας Α.Ε. διαμορφώθηκε κατά την 31.12.2012 σε 22,28% μέσω της εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας Α.Ε.
9. Η κατά 100% θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Piraeus Equity Partners LTD, συμμετείχε με ποσοστό 30% στην ίδρυση της συγγενούς συμμετοχής του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund.

10. Το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στην Πύρριχος Α.Ε. αυξήθηκε από 18,53% σε 34,65%, με αποτέλεσμα τη μεταφορά της εταιρίας στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιριών. Το τελικό ποσοστό συμμετοχής στην ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. κατά την 31.12.2012 διαμορφώθηκε σε 50,62% μέσω της εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. παραμένοντας στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιριών λόγω έλλειψης ελέγχου.
11. Η συμμετοχή της εταιρίας Atlantic Insurance Public Company LTD, κατά το 1ο εξάμηνο του 2011, μεταφέρθηκε από το χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιριών στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο, καθώς δεν συντρέχουν πλέον οι προϋποθέσεις για την ενοποίηση της εταιρίας με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.
12. Την 08.03.2013 η κατά 65% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., ΕΤΒΑ Βιομηχανικές Περιοχές Α.Ε., έθεσε σε καθεστώς εκκαθάρισης την κατά 51% συμμετοχή της, Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. για τις χρήσεις 2010, 2011 και 2012 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στις διακοπόμενες δραστηριότητες για τις χρήσεις 2011 και 2012 και την περίοδο από 01.01. έως 31.03.2013:

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ						
Α/Α	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ⁽¹⁾		
				2011	2012	31.03.2013
1	Piraeus Bank Egypt S.A.E. ^(2,4)	Τραπεζικές Εργασίες	Αίγυπτος	98,03%	-	-
2	Piraeus Egypt Leasing Co. ^(2,4)	Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	Αίγυπτος	98,03%	-	-
3	Piraeus Egypt Asset Management Co ^(2,4)	Διαχείριση Περιουσίας	Αίγυπτος	98,03%	-	-
4	Piraeus Egypt for Securities Brokerage Co. ^(2,4)	Χρηματιστηριακές Εργασίες	Αίγυπτος	98,02%	-	-
5	Piraeus Insurance Brokerage Egypt ^(2,4)	Μεσίτεια Ασφαλειών	Αίγυπτος	96,01%	-	-
6	Integrated Services Systems Co. ^(2,4)	Εταιρία Αποθηκ. Διαχ/σος & Κίνησης Αλληλογραφίας	Αίγυπτος	96,99%	-	-
7	Piraeus Bank Egypt Investment Company ^(2,4)	Εταιρία Επενδύσεων	Αίγυπτος	97,93%	-	-
8	Alexandria for Development & Investment ^(3,4)	Εταιρία Επενδύσεων	Αίγυπτος	21,57%	-	-
9	Nile Shoes Company ^(3,4)	Βιομηχανία Υποδηματοποιίας	Αίγυπτος	38,56%	-	-
10	ATE Ασφαλιστική Α.Ε. ^(2,5)	Ασφαλιστική	Ελλάδα	-	100%	100%
11	ATE Insurance Romania S.A. ^(2,5)	Ασφαλιστική	Ρουμανία	-	99,47%	99,47%

1. Αφορά σε ποσοστά άμεσης και έμμεσης συμμετοχής.
2. Η εταιρία ενοποιήθηκε ως θυγατρική με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης.
3. Η εταιρία ενοποιήθηκε ως συγγενής με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.
4. Οι εταιρίες του Ομίλου Piraeus Bank Egypt κατά τη χρήση 2011 εμφανίζονταν ως διακοπόμενες δραστηριότητες. Κατά την χρήση 2012 εμφανίζονται ως συνεχιζόμενες δραστηριότητες καθώς δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Π.Χ.Α 5.
5. Στο πλαίσιο της απόκτησης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank από την Τράπεζα Πειραιώς εντός του 3ου τριμήνου 2012, αποκτήθηκαν και οι συμμετοχές στις εταιρίες ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A., οι οποίες εντάχθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς στο Διακρατούμενο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο, καθώς πληρούνται οι προϋποθέσεις του ΔΠΧΑ 5 και ως εκ τούτου παρουσιάζονται στις Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2012 στις Διακοπόμενες Δραστηριότητες.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π/ Δ.Π.Χ.Α. για τις χρήσεις 2011 και 2012 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

3.9.1.1 Φορολογικοί Έλεγχοι

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2009. Για τη χρήση 2010, ξεκίνησε ο τακτικός φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας Πειραιώς, ο οποίος βρίσκεται σε εξέλιξη. Για τη χρήση 2011, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers A.E. και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη. Όσον αφορά στις ημεδαπές θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς που υποχρεούνται σε έλεγχο από Ορκωτό Ελεγκτή, με βάση τις ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις, ο φορολογικός έλεγχος των εταιρειών αυτών για τη χρήση 2011 έχει ολοκληρωθεί και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης».

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

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

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών της 31.03.2013 παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα. Όσον αφορά τις θυγατρικές και τις συγγενείς εταιρείες που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, για τις χρήσεις που αναφέρονται κατωτέρω, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων, κατά το χρόνο που αυτές θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη κατά περίπτωση και κατά εταιρεία έναντι πιθανών πρόσθετων φόρων βάσει των ευρημάτων των φορολογικών ελέγχων των προηγούμενων ετών σε σχέση και με την εξέλιξη των σχετικών κονδυλίων.

Για τις ανέλεγκτες χρήσεις έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Α) Θυγατρικές εταιρίες (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
1.	Tirana Bank I.B.C. S.A.	2012
2.	Piraeus Bank Romania S.A.	2007-2012
3.	Piraeus Bank Beograd A.D.	2006-2012
4.	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	2010-2012
5.	Piraeus Bank Egypt S.A.E.	2003-2012
6.	JSC Piraeus Bank ICB	2011-2012
7.	Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ	2007-2012
8.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	-
9.	Piraeus Leasing Romania S.R.L.	2003-2012

Α/Α	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
10.	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	2010-2012
11.	Tirana Leasing S.A.	2012
12.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	2010-2012
13.	Piraeus Group Capital LTD	-
14.	Piraeus Leasing Bulgaria EAD.	2008-2012
15.	Piraeus Group Finance P.L.C.	2011-2012
16.	Πειραιώς Factoring Α.Ε.	2010-2012
17.	Picar Α.Ε.	2010-2012
18.	Bulfina S.A.	2008-2012
19.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	2010-2012
20.	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	2010-2012
21.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	2010-2012
22.	Πειραιώς Real Estate Α.Ε.	2011-2012
23.	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	2010-2012
24.	Property Horizon Α.Ε.	2010-2012
25.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	2010-2012
26.	Πειραιώς Development Α.Ε.	2010-2012
27.	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	2010-2012
28.	Πειραιώς Buildings Α.Ε.	2010-2012
29.	Estia Mortgage Finance PLC	-
30.	Euroinvestment & Finance Public LTD	2006-2012
31.	Ακίνητα Λάκκος Μικέληη LTD	2009-2012
32.	Φιλοκτηματική Δημόσια LTD	2009-2012
33.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική LTD	2008-2012
34.	New Evolution Κτηματική Τουρ. & Avant. Α.Ε.	2010-2012
35.	EMF Investors Limited	2008-2012
36.	New Up Dating Development Κτημ. Τουρ. & Avant. Α.Ε.	2005-2012
37.	Sunholdings Properties Company LTD	2008-2012
38.	Polytropon Properties Limited	2008-2012
39.	Capital Investments & Finance S.A.	-
40.	Vitria Investments S.A	-
41.	Piraeus Insurance Brokerage EOOD	2007-2012
42.	Trieris Real Estate Management LTD	-
43.	Piraeus Egypt Asset Management Co	2005-2012
44.	Piraeus Egypt Leasing Co.	2007-2012
45.	Piraeus Egypt for Securities Brokerage Co.	2007-2012
46.	Piraeus Insurance – Reinsurance Broker Romania S.R.L.	2009-2012
47.	Piraeus Real Estate Consultants S.R.L.	2007-2012
48.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	2007-2012
49.	Ορίων Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων	2007-2012

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Α/Α	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
50.	Αστραίος Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων	2007-2012
51.	Multicollection Α.Ε.	2009-2012
52.	Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	2009-2012
53.	Piraeus Rent Doo Beograd	2007-2012
54.	Estia Mortgage Finance II PLC	-
55.	Piraeus Leasing Doo Beograd	2007-2012
56.	Piraeus Real Estate Consultants Doo	2008-2012
57.	Piraeus Real Estate Bulgaria EOOD	2007-2012
58.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	2007-2012
59.	Piraeus Bank Egypt Investment Company	2007-2012
60.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	2008-2012
61.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	2010-2012
62.	Piraeus Insurance Brokerage Egypt	2008-2012
63.	Integrated Services Systems Co.	2004-2012
64.	Axia Finance PLC	-
65.	Πειραιώς Wealth Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.	2010-2012
66.	Praxis Finance PLC	-
67.	Axia Finance III PLC	-
68.	Praxis II Finance PLC	-
69.	Axia III APC LIMITED	-
70.	Praxis II APC LIMITED	-
71.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	-
72.	R.E. Anodus LTD	2009-2012
73.	Πηλιόδες Estate Α.Ε.	2010-2012
74.	Solum Ltd Liability Co.	2009-2012
75.	Piraeus (Cyprus) Insurance Brokerage Ltd	2009-2012
76.	O.F. Investments Ltd	2010-2012
77.	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	2010-2012
78.	Piraeus Equity Partners Ltd.	2011-2012
79.	Piraeus Equity Advisors Ltd.	2009-2012
80.	ΑΧΑΪΑ Claus Estate Α.Ε.	2010-2012
81.	Piraeus Equity Investment Management Ltd	2009-2012
82.	Piraeus FI Holding Ltd	-
83.	Piraeus Master GP Holding Ltd	-
84.	Piraeus Clean Energy GP Ltd	2009-2012
85.	Curdart Holding Ltd	2009-2012
86.	Piraeus Clean Energy LP	2010-2012
87.	Piraeus Clean Energy Holdings Ltd	2010-2012
88.	Visa Rent a Car	2010-2012
89.	Adflikton Investments Ltd	2009-2012
90.	Cospleon Investments Ltd	2010-2012

Α/Α	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
91.	Cutsofiar Enterprises Ltd	2010-2012
92.	Gravieron Company Ltd	2008-2012
93.	Kaihur Investments Ltd	2007-2012
94.	Pertanam Enterprises Ltd	2007-2012
95.	Rockory Enterprises Ltd	2010-2012
96.	Topuni Investments Ltd	2007-2012
97.	Albalate Company Ltd	2011-2012
98.	Akimoria Enterprises Ltd	2011-2012
99.	Alarconarco Enterprises Ltd	2011-2012
100.	Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/σнс εμπ. Κέντρων – Παροχής Υπηρεσιών	2010-2012
101.	Parking Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/σнс Πάρκινγκ	2010-2012
102.	Zibeno Investments Ltd	2011-2012
103.	Bulfinance EAD	2008-2012
104.	Zibeno I Energy A.E.	2012
105.	Asset Management Bulgaria EOOD	2012
106.	Arigeo Energy Holdings Ltd	2012
107.	Exus Software Ltd	2012
108.	Project Season Residence SRL	2012
109.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management A.E.	2012
110.	ATE Bank Romania S.A.	2005-2012
111.	ATE ΑΕΔΑΚ	2010-2012
112.	KPM Energy Εταιρία Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε.	2012
113.	Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	2005-2012
114.	Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε.	2008-2012
115.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	2010-2012
116.	Γενική Ασφαλιστικής Πρακτόρευσης Α.Ε.	2010-2012
117.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	2010-2012
118.	Solum Enterprise LLC	2012
119.	General Business Management Investitii S.R.L.	-
120.	ΚΕΝΤΡΟ ΒΙΩΣΙΜΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΕΞΕΛΙΞΗ ΑΕ (Πρώων ΑΤΕΧΣΕΛΙΧΙ Α.Ε.)	2010-2012

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. για την περίοδο 01.01 – 31.03.2013 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Β) Συγγενείς εταιρίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

Α/Α	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
1.	Εταιρία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	2010-2012
2.	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	2010-2012
3.	Project on Line Α.Ε.	2010-2012
4.	Alexandria for Development & Investment	2008-2012

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Α/Α	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
5.	Nile Shoes Company	2003-2012
6.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	2010-2012
7.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	2010-2012
8.	Trieris Real Estate LTD	-
9.	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	2010-2012
10.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	2010-2012
11.	Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών	2010-2012
12.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	2006-2012
13.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	2010-2012
14.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	2010-2012
15.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	2010-2012
16.	ACT Services Α.Ε.	2011-2012
17.	Exodus Α.Ε.	2010-2012
18.	Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων	2006-2012
19.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	2010-2012
20.	Piraeus – TANEΟ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	-
21.	AIK Banka	2006-2012
22.	Τειρεσίας Α.Ε.	2008-2012
23.	PJ Tech Catalyst Fund	-
24.	Πύρριχος Α.Ε.	2010-2012

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. για την περίοδο 01.01 – 31.03.2013 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Γ) Θυγατρικές ως Διακοπτόμενες Δραστηριότητες

Α/Α	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
1.	ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε	2008-2012
2.	ΑΤΕ Insurance Romania S.A.	2007-2012

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. για την περίοδο 01.01 – 31.03.2013 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρίες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών

θα επιλέξει δείγμα εταιριών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι μεγαλύτερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

3.9.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων 2010-2012

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2010-2012 που παρατίθενται στο παρόν κεφάλαιο προέρχονται από τις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις της Τράπεζας για τις χρήσεις 2011-2012.

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2011 βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 συντάχθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), έχει ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17701) της ελεγκτικής εταιρείας «ΠραισγουωτερχαουςΚουπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές» («PriceWaterhouseCoopers») και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 20.04.2012 και την από 29.06.2012 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας.

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2012 βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 συντάχθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), έχει ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Δημήτριο Σούρμνη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16891) της ελεγκτικής εταιρείας «ΠραισγουωτερχαουςΚουπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές» («PriceWaterhouseCoopers») και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 27.03.2013.

Σημειώνεται ότι, λόγω αναμορφώσεων, τα οικονομικά στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεων, της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και των Ταμειακών Ροών της χρήσης 2010 που περιλαμβάνονται στην παρούσα ενότητα είναι αυτά που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2011 και τα οποία διαφέρουν από αυτά της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για τη χρήση 2010. Για τον ίδιο λόγο, τα οικονομικά στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεων, της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και των Ταμειακών Ροών της χρήσης 2011 που περιλαμβάνονται στην παρούσα ενότητα είναι αυτά που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2012 και τα οποία διαφέρουν από αυτά της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για τη χρήση 2011 (η αναλυτική αιτιολόγηση παρατίθεται στην ενότητα 3.1 «ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Αναφορικά με τους παράγοντες που επηρεάζουν τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του Ομίλου, βλ. ενότητα 3.4.2 «Παράγοντες που επηρεάζουν τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του Ομίλου» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.9.2.1 Απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ΑΤΕbank, εξαγορά της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος και απόκτηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Cyprus Popular Bank και Ελληνική Τράπεζα)

Απόκτηση υγιών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Ατεbank

Η Τράπεζα απέκτησε στις 27.07.2012 υγιή στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank Α.Ε. (όπως αυτά επαναπροσδιορίστηκαν από την ΤτΕ τον Ιανουάριο του 2013 οριστικά) έναντι τιμήματος

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

€95 εκατ. Οι εύλογες αξίες των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού είναι προσωρινές και ως εκ τούτου η λογιστικοποίηση της εξαγοράς είναι μη οριστική (provisional accounting). Με την ολοκλήρωση της αποτίμησης σε εύλογες αξίες, εντός της απαιτούμενης περιόδου (measurement period) από το Δ.Π.Χ.Α. 3, ήτοι εντός ενός έτους από την ημερομηνία εξαγοράς, οι αξίες των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού θα αναπροσαρμοστούν αναδρομικά από την ημερομηνία εξαγοράς με βάση τα οριζόμενα από το Δ.Π.Χ.Α 3. Σημειώνεται πως ο επιμερισμός του κόστους εξαγοράς των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank Α.Ε. δεν έχει ολοκληρωθεί κατά την 31.03.2013. Ως εκ τούτου, ισχύει η πληροφόρηση που έχει γνωστοποιηθεί αναφορικά με τις προσωρινές αξίες των εν λόγω στοιχείων στις ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2012.

Οι εν λόγω προσωρινές αξίες έχουν ως εξής:

(ποσά σε εκατ. €)*	ΑΤΕBANK Α.Ε.
Στοιχεία Ενεργητικού	
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	260,0
Δάνεια και Απαιτήσεις από Πελάτες και Χρεωστικούς Τίτλους (μετά από Προβλέψεις)	10.969,8
Χρεόγραφα Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου	1.133,4
Διαφορά Αξίας των Μεταβιβασθέντων Περιουσιακών Στοιχείων	7.479,7
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	1.769,2
Σύνολο Στοιχείων Ενεργητικού	21.612,1
Στοιχεία Υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	6.497,8
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	14.871,0
Λοιπές Υποχρεώσεις	243,4
Σύνολο Υποχρεώσεων	21.612,1
Καθαρή Θέση -	-
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	21,612,1
Συνολικό Κόστος Εξαγοράς	95,0
Ποσοστό Καθαρής Θέσης που Εξαγοράστηκε	100%
Υπεραξία (Goodwill) Εξαγοράς	95,0

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΦΕΚ/131/28.01.2013, ομόλογα ύψους €7,33 δισ. και μετρητά ύψους €145 εκατ. δόθηκαν από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας στην Τράπεζα για την κάλυψη της διαφοράς μεταξύ της αποτιμηθείσας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank.

Στο πλαίσιο της ως άνω εξαγοράς, αποκτήθηκαν οι συμμετοχές στις εταιρίες ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ (κατά 100%), ΑΤΕ Bank Romania S.A. (κατά 93,27%), ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. (κατά 100%) και ΑΤΕ Insurance Romania S.A. (θυγατρική εταιρία της ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. κατά 99,47%) οι οποίες αποτελούν πλέον θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου. Σημειώνεται ότι οι θυγατρικές εταιρίες ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A. εντάχθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς στο Διακρατούμενο προς Πώληση Χαρτο-

φυλλάκιο, καθώς πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις του Δ.Π.Χ.Α 5 και ως εκ τούτου παρουσιάζονται στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στις διακοπόμενες δραστηριότητες.

Επίσης, αποκτήθηκε ποσοστό 20,86% στη συγγενή εταιρία ΑΙΚ BANKA, ενώ το ποσοστό της Τράπεζας στην εταιρία Τειρεσίας Α.Ε. αυξήθηκε από 7,84% σε 21,05% με αποτέλεσμα τη μεταφορά της εταιρίας από το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιριών. Το τελικό ποσοστό συμμετοχής στην Τειρεσίας Α.Ε. κατά την 31.12.2012 διαμορφώθηκε σε 22,28% μέσω της εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. Επιπρόσθετα, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. αυξήθηκε από 18,53% σε 34,65%, με αποτέλεσμα τη μεταφορά της εταιρίας στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιριών. Το τελικό ποσοστό συμμετοχής στην ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. κατά την 31.12.2012 διαμορφώθηκε σε 50,62% μέσω της εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας Α.Ε., παραμένοντας στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιριών λόγω έλλειψης ελέγχου. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα προτίθεται να μεταβιβάσει μέρος της συμμετοχής της στην ΑΙΚ BANKA σε θυγατρική/ές της.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έχει κρίνει ότι η εξαγορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank από την Τράπεζα είναι συμβατή με το ευρωπαϊκό δίκαιο περί κρατικών ενισχύσεων (IP/13/401/03.05.2013).

Εξαγορά της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος

Ο Όμιλος απέκτησε στις 14.12.2012 ποσοστό 99,08% της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. έναντι τιμήματος €1 εκατ. Για τον επιμερισμό του κόστους εξαγοράς, ο Όμιλος εφάρμοσε τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», αναπροσαρμόζοντας τα στοιχεία ενεργητικού, παθητικού και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας τράπεζας και των θυγατρικών της σε εύλογες αξίες.

Εντός του α' τριμήνου του 2013 ολοκληρώθηκε η διαδικασία επιμερισμού του κόστους εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας Α.Ε., βάσει των προβλεπόμενων διατάξεων του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων». Οι τελικές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν καθώς και η προκύπτουσα αρνητική υπεραξία παρατίθενται ως ακολούθως:

(ποσά σε εκατ. €)*	ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
	Εύλογη Αξία
Στοιχεία Ενεργητικού	
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πιστωτικά Ιδρύματα	410,3
Δάνεια και Απαιτήσεις από Πελάτες	1.928,9
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση	109,4
Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	71,8
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	335,0
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	2.855,4
Στοιχεία Υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	404,2
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	2.049,3
Λοιπές Υποχρεώσεις	42,7

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Σύνολο στοιχείων Υποχρεώσεων	2.496,2
Καθαρή Θέση	359,2
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	2.855,4
Συνολικό Κόστος Εξαγοράς	1,0
Ποσοστό Καθαρής Θέσης που Εξαγοράστηκε	99,08%
Αρνητική Υπεραξία (negative goodwill) Εξαγοράς	354,9

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' Τριμήνου 2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στο πλαίσιο της ως άνω εξαγοράς, αποκτήθηκαν οι συμμετοχές στις εταιρίες Γενική Χρηματοδοτική Μίσθωσης Α.Ε., Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Συμβούλων Α.Ε., Γενική Ασφαλιστική Πρακτόρευση Α.Ε. και Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε., οι οποίες αποτελούν πλέον θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου με ποσοστό 99,08% η κάθε μία.

γ) Απόκτηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Cyprus Popular Bank και Ελληνική Τράπεζα)

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς στις 26/3/2013 απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες των Κυπριακών Τραπεζών Τράπεζα Κύπρου, Cyprus Popular Bank (CPB) και Ελληνική Τράπεζα έναντι συνολικού τιμήματος €524 εκατ. και μετά από ειδική διαδικασία, υπό την αιγίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, στο πλαίσιο της οποίας καθορίστηκαν, τόσο η περίμετρος των μεταφερόμενων στοιχείων, όσο οι όροι και το τίμημα. Στις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες περιλαμβάνονται το προσωπικό, τα καταστήματα στην Ελλάδα, τα δάνεια και οι καταθέσεις των εν λόγω τραπεζών, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα (leasing, factoring και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος - IBG).

Με μεταγενέστερες συμφωνίες στις 4, 19 και 22 Απριλίου με την Ελληνική Τράπεζα, την Τράπεζα Κύπρου και την CPB αντίστοιχα, απέκτησε τις υπηρεσίες θεματοφυλακής, εκκαθάρισης, διακανονισμού καθώς και την αντιπροσώπευση και διανομή μεριδίων ΟΣΕΚΑ της CPB στην Ελλάδα.

Για τον επιμερισμό του κόστους κτήσης, ο Όμιλος εφάρμοσε τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 "Συνενώσεις Επιχειρήσεων", αναπροσαρμόζοντας τα στοιχεία ενεργητικού, υποχρεώσεων και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις των αποκτηθεισών ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων σε εύλογες αξίες. Σημειώνεται ότι τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες έχουν αποτιμηθεί από ανεξάρτητο διεθνή ελεγκτικό οίκο.

Ο επιμερισμός του κόστους εξαγοράς ολοκληρώθηκε στο α' τρίμηνο 2013 και ως εκ τούτου οι συνολικές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν, εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε εκατ. €)*	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ Εύλογες Αξίες
Στοιχεία Ενεργητικού	
Δάνεια και απαιτήσεις από Πελάτες (μετά από προβλέψεις)	18.517,5
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	14,4
Ενσώματα πάγια στοιχεία	109,0
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	290,0
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	18.930,8
Στοιχεία Υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	14.968,9
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	23,3
Λοιπές Υποχρεώσεις	0,9
Σύνολο στοιχείων Υποχρεώσεων	14.993,1
Καθαρή Θέση	3.937,7
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	18.930,8
Συνολικό Κόστος Εξαγοράς	524,0
Ποσοστό Καθαρής Θέσης που Εξαγοράστηκε	100%
Αρνητική Υπεραξία (negative goodwill) Εξαγοράς	3.413,7

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' Τριμήνου 2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα θάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το ποσό της αρνητικής υπεραξίας έχει αναγνωρισθεί στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων του 1ου τριμήνου 2013. Σημειώνεται ότι το ποσό της αρνητικής υπεραξίας αποτελεί μη επαναλαμβανόμενο έσοδο

Σημειώνεται ότι στην Ελλάδα ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σε επίπεδο εταιρειών και όχι σε επίπεδο ομίλων. Σημειώνεται επίσης, ότι η κείμενη ελληνική νομοθεσία προβλέπει απαλλοακτικές διατάξεις για παρόμοια ποσά στις περιπτώσεις συγχωνεύσεων πιστωτικών ιδρυμάτων. Για τους λόγους αυτούς, το ανωτέρω ποσό της αρνητικής υπεραξίας δεν αποτελεί αντικείμενο του φόρου εισοδήματος.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει το σύνολο καθαρών εσόδων, των εξόδων και των αποτελεσμάτων προ φόρων των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών Κυπριακών Τραπεζών που προέκυψαν μετά την ημερομηνία απόκτησης, καθώς και τα αντίστοιχα ποσά που θα είχαν προκύψει για τον Όμιλο εάν η απόκτησή τους είχε πραγματοποιηθεί την 1/1/2013. Σημειώνεται ότι καθώς ειδικά η μεταβίβαση των δανείων και των καταθέσεων των ελληνικών δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών πραγματοποιήθηκε με βάση την αποτύπωση κατά το τέλος της 15ης Μαρτίου 2013, τα αποτελέσματα που σχετίζονται με τα προαναφερθέντα δάνεια και καταθέσεις ενσωματώθηκαν από την 16η Μαρτίου 2013.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)*	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 1 ^{ΟΥ} ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2013	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΞΑΓΟΡΑ
Σύνολο καθαρών εσόδων	119,7	24,0
Σύνολο εξόδων και προβλέψεων	(323,1)	(4,3)
Αποτελέσματα προ φόρων	(203,4)	19,6

Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα μετά την εξαγορά έχουν επηρεαστεί από την άσκηση επιμερισμού του κόστους εξαγοράς.

3.9.2.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων 2010-2012

Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων της χρήσης 2010 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στην αντίστοιχη κατάσταση της χρήσης 2011, έχουν αναμορφωθεί λόγω της παρουσίας των διακοπόμενων δραστηριοτήτων της Piraeus Bank Egypt, λόγω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της μη καταβολής μερίσματος για τις προνομιούχες μετοχές καθώς και λόγω της αναταξινόμησης κονδυλίων από τα Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου στις Προβλέψεις και Απομειώσεις.

Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, της ενοποιημένης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 2011 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στις αντίστοιχες καταστάσεις της χρήσης 2012, έχουν αναμορφωθεί λόγω της παρουσίας των διακοπόμενων δραστηριοτήτων της Marathon Banking Corporation στις διακοπόμενες δραστηριότητες και της μεταφοράς του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt από τις διακοπόμενες δραστηριότητες στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Ωστόσο τα κονδύλια της χρήσης 2011 δεν είναι συγκρίσιμα με τα κονδύλια της χρήσης 2012 καθώς εντός του 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς για τις χρήσεις 2010-2012:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα	2.564,9	2.913,1	2.905,2
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα	(1.377,0)	(1.740,5)	(1.877,7)
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	1.187,9	1.172,6	1.027,5
Έσοδα Προμηθειών	233,0	233,0	249,0
Έξοδα Προμηθειών	(44,7)	(35,2)	(31,4)
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	188,3	197,8	217,6
Έσοδα από Μερίσματα	5,8	4,8	7,3
Αποτελέσματα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	19,6	(101,7)	189,1
Αποτελέσματα από Χρηματοοικονομικά Μέσα			
Αποτιμώμενα σε Εύλογη Αξία μέσω	(8,0)	(6,4)	3,4
Αποτελεσματικών Λογαριασμών			
Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρ/κίου	(2,1)	(0,6)	443,0
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	85,0	(44,2)	329,4
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	1.476,6	1.222,2	2.217,3
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(389,9)	(389,6)	(424,0)
Έξοδα Διοίκησης	(363,1)	(336,6)	(379,3)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Αποσβέσεις	(83,2)	(96,7)	(105,4)
Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Παγίων	(1,2)	(0,5)	(0,9)
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων προ Προβλέψεων	(837,4)	(823,4)	(909,6)
Κέρδη προ Προβλέψεων, Απομειώσεων και Φόρων	639,2	398,8	1.307,9
Απομείωση Αξίας Δανείων, Απαιτήσεων από Χρεωστικούς Τίτλους και Λοιπών Απαιτήσεων	(568,5)	(3.828,1)	(2.057,1)
Απομείωση Αξίας Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	(10,4)	(3.964,7)	(391,1)
Λοιπές Προβλέψεις και Απομειώσεις	(6,5)	(90,9)	(59,6)
Έσοδα Συμμετοχών σε Συγγενείς Εταιρίες	(3,7)	(31,3)	14,7
Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων	50,1	(7.516,2)	(1.185,4)
Φόρος Εισοδήματος	(5,1)	894,1	663,1
Έκτακτη εισφορά φόρου	(24,6)	-	-
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρους από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	20,4	(6.622,0)	(522,3)
Κέρδη / Ζημίες μετά από Φόρο Εισοδήματος από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	(41,6) ⁽¹⁾	3,9 ⁽²⁾	13,0 ⁽³⁾
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος	(21,2)	(6.618,1)	(509,3)
Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	20,1	(6.617,2)	(513,3)
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,3	(4,8)	(9,0)
Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	(40,6) ⁽¹⁾	3,8 ⁽²⁾	13,0 ⁽³⁾
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	(1,0) ⁽¹⁾	0,1 ⁽²⁾	- ⁽³⁾

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Στη χρήση 2010, στις διακοπτόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα του Ομίλου Piraeus Bank Egypt.
2. Στη χρήση 2011, στις διακοπτόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα της εταιρείας Marathon Banking Corporation.
3. Στη χρήση του 2012, στις διακοπτόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα της Marathon Banking Corporation έως την ημερομηνία πώλησής της (30.09.2012) καθώς και τα αποτελέσματα των εταιρειών ATE Ασφαλιστική Α.Ε. και ATE Insurance Romania S.A.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η ενοποιημένη κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς για τις χρήσεις 2010 -2012:

ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρους (Α)	20,4	(6.622,0)	(522,3)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους:			
Μεταβολή Αποθεματικού Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων	(185,3)	270,2	114,4

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Μεταβολή Αποθεματικού Συναλλαγματικών Διαφορών	(19,4)	(6,4)	3,6
Ασφάλιστρο Χρηματοοικονομικών Μέσων Ιδίων Κεφαλαίων	(67,8)	-	-
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους (Β)	(272,5)	263,8	118,0
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους (Α + Β)	(252,1)	(6.358,2)	(404,3)
- Αναηγούντα στους Ιδιοκτύτες Μητρικής	(261,7)	(6.353,4)	(395,1)
- Αναηγούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	9,6	(4,8)	(9,1)
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρους (Γ)	(41,6)⁽¹⁾	3,9⁽²⁾	13,0⁽³⁾
Μεταβολή Αποθεματικού Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων	0,3 ⁽¹⁾	(0,5) ⁽²⁾	9,8 ⁽³⁾
Μεταβολή Αποθεματικού Συναλλαγματικών Διαφορών	(1,3) ⁽¹⁾	1,3 ⁽²⁾	3,3 ⁽³⁾
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους (Δ)	(1,0)⁽¹⁾	0,8⁽²⁾	13,1⁽³⁾
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους (Γ + Δ)	(42,6)⁽¹⁾	4,7⁽²⁾	26,1⁽³⁾
- Αναηγούντα στους Ιδιοκτύτες Μητρικής	(32,6) ⁽¹⁾	4,6 ⁽²⁾	26,0 ⁽³⁾
- Αναηγούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	(10,0) ⁽¹⁾	0,1 ⁽²⁾	0,1 ⁽³⁾

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Στη χρήση 2010, στις διακοπόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα του Ομίλου Piraeus Bank Egypt.
2. Στη χρήση 2011, στις διακοπόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα της εταιρείας Marathon Banking Corporation.
3. Στη χρήση του 2012, στις διακοπόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα της Marathon Banking Corporation έως την ημερομηνία πώλησής της (30.09.2012) καθώς και τα αποτελέσματα των εταιρειών ATE Ασφαλιστική Α.Ε. και ATE Insurance Romania S.A.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Αναμορφώσεις Στοιχείων Χρήσης 2011 στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2012

Παρατίθενται αναμορφώσεις που πραγματοποιήθηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2011, λόγω της παρουσίας της Marathon Banking Corporation στις διακοπόμενες δραστηριότητες και της μεταφοράς του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt από τις διακοπόμενες στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2011			
(ποσά σε εκατ. €)*	ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΠΟΣΑ	ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ	ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ ΠΟΣΑ
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα	2.860,9	52,3	2.913,2
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα	(1.687,6)	(52,9)	(1.740,5)
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	1.173,3	(0,6)	1.172,7
Έσοδα Προμηθειών	224,3	8,7	233,0
Έξοδα Προμηθειών	(34,0)	(1,2)	(35,2)
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	190,3	7,5	197,8
Έσοδα από Μερίσματα	3,4	1,3	4,7
Αποτελέσματα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	(103,0)	1,3	(101,7)
Αποτελέσματα από Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	(6,4)	-	(6,4)

ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2011			
(ποσά σε εκατ. €)*	ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΠΟΣΑ	ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ	ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ ΠΟΣΑ
Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρ/κίου	(0,6)	-	(0,6)
Λοιπά Έσοδα/ (Έξοδα) Εκμετάλλευσης	(44,3)	0,1	(44,2)
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	1.212,7	9,6	1.222,2
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(372,2)	(17,4)	(389,6)
Έξοδα Διοίκησης	(334,5)	(2,0)	(336,5)
Αποσβέσεις	(88,6)	(8,1)	(96,7)
Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Παγίων	(0,7)	0,2	(0,5)
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων προ Προβλέψεων	(796,0)	(27,3)	(823,3)
Απομείωση Αξίας Δανείων, Απαιτήσεων από Χρεωστικούς Τίτλους και Λοιπών Απαιτήσεων	(3.811,4)	(16,7)	(3.828,1)
Απομείωση Αξίας Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	(3.964,4)	(0,4)	(3.964,8)
Λοιπές Προβλέψεις και Απομειώσεις	(86,8)	(4,1)	(90,9)
Έσοδα Συμμετοχών σε Συγγενείς Εταιρίες	(31,3)	-	(31,3)
Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων	(7.477,2)	(38,9)	(7.516,2)
Φόρος Εισοδήματος	896,4	(2,3)	894,1
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος	(6.580,8)	(41,2)	(6.622,0)
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπόμενες δραστηριότητες ⁽¹⁾	(37,2)	41,2	4,0
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος	(6.618,0)	-	6.618,0
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	(6.576,9)	(40,3)	(6.617,2)
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	(4,0)	(0,8)	(4,8)
Από διακοπόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής ⁽¹⁾	(36,5)	40,3	3,8
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας ⁽¹⁾	(0,7)	0,8	0,1
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής			
Βασικά και Προσαρμοσμένα	(6,0788)	(0,0373)	(6,1160)
Από διακοπόμενες δραστηριότητες			

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2011			
(ποσά σε εκατ. €)*	ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΠΟΣΑ	ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ	ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ ΠΟΣΑ
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής			
Βασικά και Προσαρμοσμένα ⁽¹⁾	(0,0337)	0,0373	0,0035

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Στις διακοπτόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα της εταιρείας Marathon Banking Corporation.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Αναμορφώσεις Στοιχείων Χρήσης 2010 στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2011

Παρατίθενται αναμορφώσεις που πραγματοποιήθηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2010, λόγω της παρουσίας των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων (Ομίλος Piraeus Bank Egypt), καθώς επίσης και της αναμόρφωσης των κερδών/ (ζημιών) ανά μετοχή, εξαιτίας της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της μη καταβολής μερίσματος για τις προνομιούχες μετοχές.

Επίσης έγινε αναταξινόμηση κονδυλίων ποσού €10,4 εκατ. από τα Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στις Προβλέψεις και Απομειώσεις.

ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2010			
(ποσά σε εκατ. €)*	ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΠΟΣΑ	ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ⁽¹⁾	ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα	2.662,1	97,2	2.564,9
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα	(1.455,2)	(78,2)	(1.377,0)
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	1.206,9	19,0	1.187,9
Έσοδα Προμηθειών	245,2	12,3	233,0
Έξοδα Προμηθειών	(46,3)	(1,6)	(44,7)
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	198,9	10,7	188,3
Έσοδα από Μερίσματα	7,5	1,7	5,9
Αποτελέσματα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	21,1	1,6	19,6
Αποτελέσματα από Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	(8,0)	-	(8,0)
Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρ/κίου	(13,0)	(0,5)	(2,1)
Λοιπά Έσοδα/ (Έξοδα) Εκμετάλλευσης	85,5	0,5	85,0
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	1.498,9	32,9	1.476,6
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(411,0)	(21,1)	(389,9)
Έξοδα Διοίκησης	(376,9)	(13,8)	(363,1)
Αποσβέσεις	(94,9)	(11,7)	(83,2)
Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Παγίων	(1,2)	-	(1,2)
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων προ Προβλέψεων	(884,0)	(46,6)	(837,4)

ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2010			
(ποσά σε εκατ. €)*	ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΠΟΣΑ	ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ⁽¹⁾	ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ
Απομείωση Αξίας Δανείων, Απαιτήσεων από Χρεωστικούς Τίτλους και Λοιπών Απαιτήσεων	(596,9)	(25,7)	(568,5)
Απομείωση Αξίας Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	-	-	(10,4)
Λοιπές Προβλέψεις και Απομειώσεις	(3,8)	-	(6,5)
Έσοδα Συμμετοχών σε Συγγενείς Εταιρίες	(3,7)	0,1	(3,7)
Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων	14,6	(39,4)	50,2
Φόρος Εισοδήματος	(7,3)	(2,2)	(5,1)
Έκτακτη εισφορά φόρου	(24,6)	-	(24,6)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος	(17,4)	(41,6)	20,4
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	(20,5)	(40,6)	20,1
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	(0,7)	(1,0)	0,3
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής			
Βασικά και Προσαρμοσμένα	(0,1475)	(0,0640)	0,0317

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Στις διακοπτόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα του Ομίλου Piraeus Bank Egypt.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.9.2.3 Εξέλιξη Εργασιών – Αποτελεσμάτων 2010-2012

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των καθαρών εσόδων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, για τις χρήσεις 2010-2012:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα	2.564,9	2.913,1	2.905,2
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα	(1.377,0)	(1.740,5)	(1.877,7)
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	1.187,9	1.172,6	1.027,5
Έσοδα Προμηθειών	233,0	233,0	249,0
Έξοδα Προμηθειών	(44,7)	(35,2)	(31,4)
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	188,3	197,8	217,6
Έσοδα από Μερίσματα	5,9	4,8	7,3
Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	19,6	(101,7)	189,1
Αποτελέσματα από Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	(8,0)	(6,4)	3,4

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρ/κίου	(2,1)	(0,6)	443,0
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	85,0	(44,2)	329,4
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	1.476,6	1.222,2	2.217,3

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το σύνολο των καθαρών εσόδων ύψους €2.217,3 εκατ. της χρήσης 2012, ποσό €193,8 εκατ. προέρχεται από τον Όμιλο της πρώην ΑΤΕbank και ποσό €370,1 εκατ. από τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας (συμπεριλαμβανομένης και της αρνητικής υπεραξίας), από την ημέρα εξαγοράς τους μέχρι της 31.12.2012 αντίστοιχα. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος της πρώην ΑΤΕbank και ο Όμιλος της Γενικής Τράπεζας αποκτήθηκαν στο β' εξάμηνο 2012.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου τη χρήση 2012 διαμορφώθηκε σε €2.217,3 εκατ. έναντι €1.222,2 εκατ. τη χρήση 2011 και €1.476,6 εκατ. τη χρήση 2010, παρουσιάζοντας μείωση 17,2% από το 2010 στο 2011 και αύξηση 81,4% από το 2011 στο 2012. Η αύξηση από το 2011 στο 2012 ήταν σε μεγάλο βαθμό αποτέλεσμα της καταγραφής €329,4 εκατ. από λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης και €635,5 εκατ. από καθαρά εμπορικά έσοδα και οφέλη μείον τις ζημίες από επενδυτικά χρεόγραφα το 2012, συγκριτικά με ζημίες €44,2 εκατ. και €108,7 εκατ., αντίστοιχα, το 2011. Η σημαντική μεταβολή στα καθαρά εμπορικά έσοδα και οφέλη μείον τις ζημίες από επενδυτικά χρεόγραφα συνδέεται κυρίως με τη συμμετοχή της Τράπεζας στο Buy Back.

Επιπρόσθετα, τα καθαρά έσοδα της χρήσης 2012 ενσωματώνουν τη συμβολή των καθαρών εσόδων που προήλθαν από την απόκτηση του «υγιούς» τμήματος της ΑΤΕbank (από 28.07.2012 έως 31.12.2012), αλλά και της Γενικής Τράπεζας (από 15.12.2012 έως 31.12.2012).

Κατά τη χρήση του 2012 οι βασικές συνιστώσες των καθαρών εσόδων λειτουργίας, δηλαδή τα έντοκα έσοδα και οι προμήθειες εργασιών, έφθασαν τα €1,245.1 εκατ. από €1.370,4 εκατ. για τη χρήση 2011. Επισημαίνεται ότι, κατά το 2012, το καθαρό έντοκο αποτέλεσμα επιβαρύνθηκε από το αυξημένο κόστος άντλησης ρευστότητας, καθώς η καθυστέρηση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης δεν επέτρεψε την αποκλιμάκωση του κόστους των καταθέσεων στην Ελλάδα. Ταυτόχρονα, υπήρξε επιβάρυνση στα καθαρά έντοκα έσοδα από τη χρήση του μηχανισμού ELA έναντι της αναχρηματοδότησης μέσω ΕΚΤ.

Για τη χρήση του 2011, τα καθαρά έσοδα λειτουργίας, τα οποία διαμορφώθηκαν στα €1.222,2 εκατ., επηρεάστηκαν δυσμενώς κυρίως από τα αρνητικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα λόγω της σημαντικής μείωσης της αξίας των ΟΕΔ κατά το 2011, με τα καθαρά εμπορικά έσοδα και οφέλη μείον τις ζημίες από επενδυτικά χρεόγραφα να καταγράφουν ζημιά ύψους €108,7 εκατ. συγκριτικά με έσοδα ύψους €9,58 εκατ. το 2010. Ομοίως, τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης μειώθηκαν κατά 152% από έσοδα ύψους €85,0 εκατ. το 2010 σε ζημιά ύψους €44,2 εκατ. το 2011.

Κατά τη χρήση του 2010 το σύνολο των καθαρών λειτουργικών εσόδων διαμορφώθηκε σε €1.476,6 εκατ. εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Αίγυπτο οι οποίες κατά το 2011 χαρακτηρίστηκαν ως διακοπόμενες. Τα καθαρά έσοδα τόκων επηρεάστηκαν θετικά από τη βελτίωση της απόδο-

ους των στοιχείων ενεργητικού παρά το αυξημένο κόστος των καταθέσεων, ενώ οι αρνητικές οικονομικές συνθήκες είχαν επίπτωση στα καθαρά έσοδα προμηθειών και τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.

Καθαρά Έσοδα από Τόκους

Τα καθαρά έσοδα του Ομίλου από τόκους διαμορφώθηκαν σε €1.027,5 εκατ. το 2012 από €1.172,6 εκατ. το 2011, ήτοι μειώθηκαν κατά 12,4%, και €1.187,9 εκατ. το 2010. Η μείωση κατά το 2012 ήταν σε μεγάλο βαθμό αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης που οδήγησε σε κάμψη της ζήτησης για τραπεζικά προϊόντα και υπηρεσίες, αλλά και του αυξημένου κόστους χρηματοδότησης τόσο μέσω καταθέσεων όσο και μέσω Ευρωσυστήματος και, συγκεκριμένα μέσω του μηχανισμού ELA. Σημειώνεται ότι στα μέσα Ιανουαρίου 2013 το ελληνικό τραπεζικό σύστημα απέκτησε εκ νέου πρόσβαση στη χρηματοδότηση μέσω της ΕΚΤ.

Τα καθαρά έντοκα έσοδα του 2011 παρουσίασαν οριακή μείωση έναντι του 2010 στα €1.172,6 εκατ. κυρίως λόγω του αυξημένου κόστους των καταθέσεων, αλλά και του κόστους άντλησης ρευστότητας από το Ευρωσύστημα, ενώ η ανατιμολόγηση δανείων λειτούργησε εξισορροπητικά.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των καθαρών εσόδων από τόκους του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς για τις χρήσεις 2010-2012:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα			
Τόκοι Τίτλων Σταθερής Απόδοσης	251,0	367,8	574,9
Τόκοι Δανείων Πελατών και Πράξεων Προσωρινής Εκχώρησης Χρεογράφων	2.104,9	2.340,2	2.211,2
Τόκοι Απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	175,0	171,7	99,3
Λοιποί Τόκοι – Έσοδα	34,1	33,4	19,9
Σύνολο Τόκων και Εξομοιούμενων Εσόδων	2.564,9	2.913,1	2.905,2
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα			
Τόκοι Καταθέσεων Πελατών και Πράξεων Προσωρινής Εκχώρησης Χρεογράφων	(735,6)	(895,9)	(836,9)
Τόκοι Πιστωτικών Τίτλων σε Κυκλοφορία και Λοιπών Δανειακών Κεφαλαίων	(67,9)	(64,8)	(25,2)
Τόκοι Υποχρεώσεων προς Πιστωτικά Ιδρύματα	(466,1)	(612,9)	(915,2)
Λοιποί Τόκοι – Έξοδα	(107,5)	(166,9)	(100,4)
Σύνολο Τόκων και Εξομοιούμενων Εξόδων	(1.377,0)	(1.740,5)	(1.877,7)
Καθαρά Έντοκα Έσοδα	1.187,9	1.172,6	1.027,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το σύνολο των Καθαρών Εσόδων από Τόκους της χρήσης 2012 ύψους €1.027,5 εκατ., ποσό €162,6 εκατ. και ποσό €1,9 εκατ. αφορά σε Καθαρά Έσοδα από Τόκους του Ομίλου της πρώην ΑΤΕbank και του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας, που αποκτήθηκαν εντός της χρήσης 2012, και περιλαμβάνουν τα ποσά από την ημέρα εξαγοράς τους μέχρι της 31.12.2012 αντίστοιχα.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Καθαρά Έσοδα Προμηθειών

Τα καθαρά έσοδα προμηθειών ανήλθαν σε €217,6 εκατ. το 2012 από €197,8 εκατ. το 2011, ήτοι αυξήθηκαν κατά 10,0%.

Η αύξηση αυτή υποστηρίχθηκε σε μεγάλο βαθμό από τις προμήθειες εμπορικής τραπεζικής οι οποίες αυξήθηκαν από €205,5 εκατ. το 2011 σε €225,2 εκατ. το 2012, κυρίως λόγω της ενσωμάτωσης των δραστηριοτήτων της ΑΤΕbank τον Ιούλιο του 2012.

Οι καθαρές προμήθειες επενδυτικής τραπεζικής το 2012 διαμορφώθηκαν στα €10,1 εκατ. από €15,1 εκατ. το 2011, επηρεασμένες από τις δυσμενείς συνθήκες στις κεφαλαιαγορές. Αντίθετα, τα καθαρά έσοδα από εργασίες διαχείρισης κεφαλαίων αυξήθηκαν σε €10,5 εκατ. έναντι €7,6 εκατ. τη χρήση 2011, με τη συμβολή της ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ από 27.07.2012 (ημερομηνία που ενσωματώθηκαν οι δραστηριότητες ΑΤΕbank)

Για το 2010 οι καθαρές προμήθειες, εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Αίγυπτο (διακοπτόμενες δραστηριότητες) διαμορφώθηκαν σε €188,3 εκατ. με τις προμήθειες της εμπορικής τραπεζικής να αποτελούν το 86% του συνόλου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάπτυξη των ενοποιημένων καθαρών εσόδων από προμήθειες του Ομίλου για τις χρήσεις 2010-2012:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Έσοδα Προμηθειών			
Εμπορική Τραπεζική	200,2	205,5	225,2
Επενδυτική Τραπεζική	23,5	19,3	12,7
Διαχείριση Κεφαλαίων	9,3	8,2	11,1
Σύνολο Εσόδων Προμηθειών	233,0	233,0	249,0
Έξοδα Προμηθειών			
Εμπορική Τραπεζική	(38,7)	(30,4)	(28,2)
Επενδυτική Τραπεζική	(5,6)	(4,2)	(2,7)
Διαχείριση Κεφαλαίων	(0,4)	(0,6)	(0,6)
Σύνολο Εξόδων Προμηθειών	(44,7)	(35,2)	(31,4)
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	188,3	197,8	217,6

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το σύνολο των Καθαρών Εσόδων Προμηθειών της χρήσης 2012 ύψους €217,6 εκατ., ποσό €31,0 εκατ. και ποσό €0,4 εκατ. αφορά σε Καθαρά Έσοδα Προμηθειών του Ομίλου της πρώην ΑΤΕbank και του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας, που αποκτήθηκαν εντός της χρήσης 2012, και περιλαμβάνουν τα ποσά από την ημέρα εξαγοράς τους μέχρι της 31.12.2012 αντίστοιχα.

Έσοδα από Μερίσματα

Τα Έσοδα από Μερίσματα του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €7,3 εκατ. τη χρήση 2012 έναντι €4,8 εκατ. τη χρήση 2011, παρουσιάζοντας αύξηση 52,0%. Σημειώνεται ότι η αύξηση στα έσοδα από μερίσματα κατά τη χρήση 2012 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην ενσωμάτωση των αποτελεσμάτων του «υγιούς» τμήματος της ΑΤΕbank.

Για το 2010 τα έσοδα από μερίσματα, εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Αίγυπτο (διακοπτόμενες δραστηριότητες) διαμορφώθηκαν σε €5,9 εκατ.

Ακολουθώντας παρατίθεται η ανάλυση των εσόδων από μερίσματα για τις χρήσεις 2010-2012:

ΕΣΟΔΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Μερίσματα Χρεογράφων Διαθέσιμοι προς Πώληση Χαρτοφυλακίου	4,4	4,4	7,3
Μερίσματα Χρεογράφων Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	1,5	0,4	0,0
Σύνολο	5,9	4,8	7,3

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων

Τα Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων διαμορφώθηκαν σε κέρδη €192,5 εκατ. για τη χρήση 2012, τα οποία προήλθαν κυρίως από επαναγορές πιστωτικών τίτλων έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς (υβριδικά κεφάλαια, τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης και τιτλοποιημένων δανείων) ύψους €282 εκατ., ενώ περιλαμβάνονται ζημιές €86 εκατ. περίπου από λοιπά ομόλογα και δοσμένες εγγυήσεις. Για τη χρήση του 2011, τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων επηρεάστηκαν δυσμενώς κυρίως από τις ζημιές ομολόγων €155,3 εκατ. που προήλθαν σχεδόν εξ' ολοκλήρου από τη σημαντική μείωση της τρέχουσας αξίας των ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου.

Για το 2010 τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων, εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Αίγυπτο (διακοπτόμενες δραστηριότητες) διαμορφώθηκαν σε €11,6 εκατ. με θετική συνεισφορά από τα αποτελέσματα πράξεων συναλλάγματος.

Ακολουθώντας, παρατίθεται η ανάλυση των αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς για τις χρήσεις 2010-2012:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου			
Κέρδη μείον Ζημιές Συναλλάγματος	38,5	1,1	5,3
Κέρδη μείον Ζημιές Μετοχών και Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1,4	0,1	11,6
Κέρδη μείον Ζημιές Παραγώγων	(36,0)	52,4	(23,9)
Κέρδη μείον Ζημιές Ομολόγων	15,7	(155,3)	196,2
Σύνολο Αποτελεσμάτων από Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	19,6	(101,7)	189,1
Αποτελέσματα από Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών			
Κέρδη μείον Ζημιές Μετοχών	(0,4)	2,3	2,0

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Κέρδη μείον Ζημιές Λοιπών Χρηματοοικονομικών Μέσων	(7,6)	(8,7)	1,4
Σύνολο Αποτελεσμάτων από Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	(8,0)	(6,4)	3,4
Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων	11,6	(108,1)	192,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Κατά το έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012, ο Όμιλος κατέγραψε κέρδος από τα αποτελέσματα από επενδυτικά χρεόγραφα ύψους €443,0 εκατ. σε σύγκριση με ζημιές ύψους €0,6 εκατ. και 2,1 εκατ. κατά τα έτη που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2011 και 2010, αντίστοιχα. Το κέρδος το 2012 προήλθε κατά κύριο λόγο από ποσό €394,0 εκατ. που καταγράφηκε σε κέρδη μείον ζημιές επί διαθέσιμων προς πώληση ομολόγων, το οποίο προήλθε από τη συμμετοχή του Ομίλου στο Buy Back.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η ανάλυση των κερδών, μείον τις ζημιές, από τα χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς για τις χρήσεις 2010-2012:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Κέρδη μείον Ζημιές Μετοχών και Αμοιβαίων Κεφαλαίων Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου	0,1	0,6	33,0
Κέρδη μείον Ζημιές Ομολόγων Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου	(0,1)	(0,5)	409,9
Κέρδη μείον Ζημιές από Πώληση Θυγατρικών και Συγγενών Εταιριών	(2,1)	(0,7)	0,1
Σύνολο	(2,1)	(0,6)	443,0

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης

Κατά το 2012, τα Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης διαμορφώθηκαν σε έσοδα ύψους €329,4 εκατ. με τη συμβολή ποσού ύψους €350,9 εκατ. λόγω της αρνητικής υπεραξίας που προέκυψε από την εξαγορά της Γενικής Τράπεζας, ποσού €35,1 εκατ. από έσοδα από δραστηριότητες χρηματοδοτικής μίσθωσης και ποσού €13,9 εκατ. από λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης και εξόδων ύψους €73,7 εκατ. από δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων. Τα «Έσοδα/ Έξοδα από δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων» για τη χρήση του 2012 περιλαμβάνουν κατά βάση τα αποτελέσματα αποτίμησης επενδυτικών ακινήτων, τα οποία διαμορφώθηκαν σε ζημιές €70,8 εκατ., με το σημαντικότερο ποσό των ζημιών να προέρχεται από το ακίνητο Citylink (€54,3 εκατ.)

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης για τη χρήση του 2011 ήταν αρνητικά και διαμορφώθηκαν σε -€44,2 εκατ., με τη σημαντικότερη επιβάρυνση να προέρχεται από την αποτίμηση του επενδυτικού ακινήτου City Link.

Για το 2010 τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης, εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Αίγυπτο (διακοπτόμενες δραστηριότητες) διαμορφώθηκαν σε €85,0 εκατ. Τα έσοδα αυτά προέρχονται από εταιρείες του χρηματοπιστωτικού τομέα, με το μεγαλύτερο τμήμα από εργασίες λειτουργικής μίσθωσης (operating leasing), καθώς επίσης και από έσοδα από εργασίες διαχειρίσις ακινήτων.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των λοιπών εσόδων εκμετάλλευσης του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς για τις χρήσεις 2010-2012:

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Έσοδα/ (έξοδα) από Δραστηριότητες Διαχειρίσις Ακινήτων (είσπραξη ενοικίων και αποτέλεσμα από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων)	13,5	(98,6)	(73,8)
Έσοδα από τη Δραστηριότητα της ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ.	9,8	5,7	2,5
Έσοδα από Δραστηριότητες Πληροφορικής	1,3	0,6	0,7
Έσοδα από Δραστηριότητες Λειτουργικής Μίσθωσης	47,1	43,4	35,1
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	13,3	4,7	13,9
Υπεραξία εταιριών Ομίλου Γενικής Τράπεζας	-	-	350,9
Σύνολο	85,0	(44,2)	329,4

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Λειτουργικά Έξοδα (προ Απομείωσης Αξίας Δανείων και Απαιτήσεων και Λοιπών Προβλέψεων)

Τα συνολικά Λειτουργικά Έξοδα προ προβλέψεων του Ομίλου κατά το 2012 ανήλθαν σε €909,5 εκατ. μετά την ενσωμάτωση των Εξαγορασθεισών Επιχειρήσεων της ΑΤΕbank για πέντε μήνες και της Γενικής Τράπεζας για περίπου δύο εβδομάδες. Εξαιρουμένου του κόστους λειτουργίας των Εξαγορασθεισών Επιχειρήσεων της ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας, αλλά και των λοιπών μη επαναλαμβανόμενων εξόδων όπως το εφάπαξ κόστους αναδιάρθρωσης ύψους €15 εκατ. και τα €12 εκατ. από την πλήρη απόσβεση των 82 καταστημάτων που έκλεισαν το 2012, το ενοποιημένο λειτουργικό κόστος του Ομίλου παρουσίασε μείωση κατά 9% συγκριτικά με το 2011. Αντιστοίχως, ο Όμιλος πέτυχε το στόχο μείωσης εξόδων για το 2012 που είχε τεθεί στην αρχή του έτους από τη Διοίκηση της Τράπεζας.

Τα Λειτουργικά Έξοδα κατά τη χρήση 2011 διαμορφώθηκαν σε €823,4 εκατ. ελαφρώς μειωμένα σχέση με τη χρήση 2010, κυρίως λόγω της σημαντικής συγκράτησης των δαπανών στην Ελλάδα.

Κατά το 2010, τα συνολικά λειτουργικά έξοδα εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Αίγυπτο (διακοπτόμενες δραστηριότητες) διαμορφώθηκαν σε €837,4 εκατ., μειωμένα για δεύτερο συνεχόμενο έτος.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των ενοποιημένων Λειτουργικών Εξόδων (προ Απομείωσης και προ Προβλέψεων) για τις χρήσεις 2010-2012:

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ **			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(389,9)	(389,6)	(424,0)
Έξοδα Διοίκησης	(363,1)	(336,6)	(379,3)
Αποσβέσεις	(83,2)	(96,7)	(105,4)
Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Παγίων	(1,2)	(0,5)	(0,9)
Σύνολο	(837,4)	(823,4)	(909,5)

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Προ απομειώσεων και προ προβλέψεων.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το σύνολο των Λειτουργικών Εξόδων της χρήσης 2012 ύψους €909,5 εκατ., ποσό €129,4 εκατ. και ποσό €4,2 εκατ. αφορά σε Λειτουργικά Έξοδα του Ομίλου της πρώην ΑΤΕbank και του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας, που αποκτήθηκαν εντός της χρήσης 2012, και περιλαμβάνουν τα ποσά από την ημέρα εξαγοράς τους μέχρι της 31.12.2012 αντίστοιχα.

Συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών και εξόδων προσωπικού των Εξαγορασθεισών Επιχειρήσεων της ΑΤΕbank για πέντε μήνες και της Γενικής Τράπεζας για περίπου δύο εβδομάδες, οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 8,8% και διαμορφώθηκαν σε €424,0 εκατ. τη χρήση 2012, έναντι €389,6 εκατ. το 2011.

Μετά την ενσωμάτωση των εξαγορών αυτών, ο Όμιλος κατά την 31.12.2012 είχε ένα διευρυμένο δίκτυο εξυπηρέτησης [1.338] καταστημάτων και απασχολούσε [18.597] εργαζόμενους. Στο τέλος του 2011, ο Όμιλος αριθμούσε 832 καταστήματα διεθνώς και 12.648 υπαλλήλους.

Για το 2010 οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού του Ομίλου, εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων του στην Αίγυπτο (διακοπτόμενες δραστηριότητες), διαμορφώθηκαν σε €389,9 εκατ.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των ενοποιημένων Αμοιβών και Εξόδων Προσωπικού για τις χρήσεις 2010-2012:

ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Μισθοί και Ημερομίσθια	(279,1)	(275,7)	(311,8)
Εισφορές Κοινωνικής Ασφάλισης	(64,8)	(61,2)	(76,8)
Λοιπές Δαπάνες Προσωπικού	(16,0)	(17,8)	(15,0)
Δαπάνες Παροχών μετά τη Συνταξιοδότηση	(30,0)	(34,9)	(20,4)
Σύνολο	(389,9)	(389,6)	(424,0)

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τα Έξοδα Διοίκησης κατά το 2012 αύξηθηκαν κατά 12,7% και διαμορφώθηκαν σε €379,3 εκατ. έναντι €336,6 εκατ. το 2011, κυρίως λόγω της ενσωμάτωσης της ΑΤΕbank για 5 μήνες και της Γενικής Τράπεζας για περίπου δύο εβδομάδες. Η μείωση των εξόδων διοίκησης σε συγκρίσιμη βάση οφείλεται στην προσπάθεια εξορθολογισμού τους.

Για το 2010 τα έξοδα διοίκησης του Ομίλου, εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων του στην Αίγυπτο (διακοπόμενες δραστηριότητες), διαμορφώθηκαν σε €363,1 εκατ., με υποχώρηση στην Ελλάδα κατά 1%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των ενοποιημένων εξόδων διοίκησης για τις χρήσεις 2010-2012:

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Ενοίκια	(72,5)	(68,1)	(65,6)
Φόροι – Τέλη	(49,8)	(49,4)	(54,0)
Διαφήμιση	(40,1)	(27,2)	(26,7)
Εξυπηρέτηση - Προώθηση Τραπεζικών Προϊόντων	(33,3)	(34,1)	(32,3)
Αμοιβές και Δαπάνες Τρίτων	(37,0)	(35,4)	(57,6)
Έξοδα Φύλαξης και Συντήρησης Παγίων	(27,3)	(30,0)	(34,8)
Έξοδα Τηλεπικοινωνιών και Ηλεκτρικής Ενέργειας	(25,8)	(23,1)	(28,6)
Λοιπά Έξοδα Διοίκησης**	(77,4)	(69,3)	(79,8)
Σύνολο	(363,1)	(336,6)	(379,3)

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Τα Λοιπά Έξοδα Διοίκησης κατά την υπό εξέταση περίοδο αφορούν κυρίως εισφορές, ασφάλιστρα, δωρεές, έξοδα ταξιδιών, αναλώσιμα και συνδρομές.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Κατά τη χρήση 2012 οι αποσβέσεις που διενήργησε ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς αύξηθηκαν κατά 9,0% και διαμορφώθηκαν σε €105,4 εκατ. έναντι €96,7 εκατ. τη χρήση 2011, κυρίως λόγω τόσο της ενσωμάτωσης των νέων δραστηριοτήτων (ΑΤΕbank και Γενικής Τράπεζας) όσο και της εφάπαξ επιβάρυνσης από την πλήρη απόσβεση των καταστημάτων που έκλεισαν το 2012.

Για το 2010 οι αποσβέσεις του Ομίλου, εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων του στην Αίγυπτο (διακοπόμενες δραστηριότητες), διαμορφώθηκαν σε €83,2 εκατ.

Απομείωση Αξίας Δανείων και Απαιτήσεων και Λοιπές Προβλέψεις

Λόγω της σημαντικής επιδείνωσης του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και τη σχετική επιδείνωση στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, οι συνολικές απομειώσεις αξίας δανείων, χρεογράφων και λοιπών απαιτήσεων διαμορφώθηκαν το 2012 (σε €2.507,9 εκατ.), εκ των οποίων €2.057,2 εκατ. αφορούν προβλέψεις δανείων, λοιπών απαιτήσεων και χρεωστικών τίτλων €311,2 εκατ. πρόσθετη απομείωση για τα νέα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, €79,9 εκατ. για απομείωση λοιπών χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου, €59,6 εκατ. για λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις. Σημειώνεται ότι η απομείωση για τα νέα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αφορά πρόσθετη ζημία που προέκυψε σε συνέχεια επαναπροσδιορισμού της εύλογης αξίας των νέων τίτλων που έλαβε ο Όμιλος από το PSI, με βάση την αγοραία τιμή τους (mark to market) κατά τις ημερομηνίες που αυτοί ανταλλάχθηκαν.

Το έξοδο απομείωσης της αξίας δανείων, ομολόγων και λοιπών απαιτήσεων κατά το 2011 διαμορφώθηκε στα €7.883,6 εκατ., ενσωματώνοντας την απομείωση λόγω PSI, αλλά και αυξημένες προβλέψεις

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

δανείων ποσού €1.534,3 εκατ. λόγω των συνθηκών του μακροοικονομικού περιβάλλοντος. Ο Όμιλος, μετά από απόφαση του ΔΣ της Τράπεζας στις 07.03.2012 συμμετείχε στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων PSI με το σύνολο των επιλέξιμων ΟΕΔ και δανείων που είχε στην κατοχή του, η ονομαστική αξία των οποίων ανερχόταν σε €7,7 δισ. Στο πλαίσιο αυτό, η συνολική απομείωση που αναγνωρίστηκε κατά τη χρήση 2011 και σχετίζεται με τη συμμετοχή του Ομίλου στο PSI ανήλθε σε €5.910,4 εκατ. Σημειώνεται ότι υπήρξε επιβάρυνση και από την αποτίμηση του εμπορικού χαρτοφυλακίου ΟΕΔ ονομαστικής αξίας €0,4 δισ. που σε εύλογη αξία αποτιμήθηκε στις 31.12.11 σε €0,1 δισ και αποτυπώθηκε στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του 2011.

Κατά το 2010, η συνολική απομείωση της αξίας δανείων, χρεογράφων και λοιπών απαιτήσεων διαμορφώθηκε στα €585,4 εκατ., ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης του οικονομικού περιβάλλοντος κυρίως στην Ελλάδα, αλλιά και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων

Τα προ φόρων αποτελέσματα για τη χρήση του 2012 διαμορφώθηκαν σε ζημία €1.185,4 εκατ., έναντι ζημίας ύψους €7.516,2 εκατ. τη χρήση 2011 (κυρίως ως αποτέλεσμα της απομείωσης των ΟΕΔ λόγω PSI).

Για το 2010 τα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου, εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων του στην Αίγυπτο (διακοπτόμενες δραστηριότητες), διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους €50,1 εκατ.

Φόρος Εισοδήματος

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του φόρου εισοδήματος του Ομίλου για τις χρήσεις 2010-2012:

ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Τρέχων Φόρος	(61,0)	(39,8)	(12,5)
Αναβαλλόμενος Φόρος	57,1	939,1	678,5
Προβλήψεις για φόρους	(1,2)	(5,3)	(2,8)
Έκτακτη εισφορά φόρου	(24,6)	-	-
Σύνολο	(29,7)	894,1	663,1

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

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

Με τις ρυθμίσεις που επήλθαν με τις διατάξεις του Ν. 4110/23.1.2013 και για τις διαχειριστικές χρήσεις με έναρξη από 01.01.2013 και μετά, θεσπίστηκε αυξημένος συντελεστής φορολογίας εισοδήματος

των νομικών προσώπων (από 20% σε 26%) και μειωμένος συντελεστής επί των διανεμόμενων μερισμάτων (από 25% σε 10%). Ο Όμιλος θα αξιολογήσει την επίδραση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή στο 2013.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2009. Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών παρατίθενται στην ενότητα 3.9.1.1 «Φορολογικοί Έλεγχοι» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Σχετικά με τον φορολογικό έλεγχο της Τράπεζας για τις χρήσεις 2011 και 2012 βλέπε ενότητα 3.9.1.1 «Φορολογικοί Έλεγχοι» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ο αναβαλλόμενος φόρος της χρήσης 2012 οφείλεται κατά βάση στις πρόσθετες φορολογικές ζημίες της χρήσης αυτής αλλά και στην αναγνώριση στα αποτελέσματα του εσόδου από τον επιπρόσθετο αναβαλλόμενο φόρο, που αναλογούσε στα ομολόγια, που συμμετείχαν στο PSI και δεν είχε αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2011. Η δυνατότητα αναγνώρισής του βασίστηκε στην αλλαγή του φορολογικού νόμου, που έλαβε χώρα εντός του 1ου τριμήνου του 2012 (επιμήκυνση της περιόδου συμψηφισμού των σχετικών φορολογικών ζημιών από την πενταετία στη διάρκεια των νέων τίτλων), σε συνδυασμό με τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας, που βασίστηκε στο σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας. Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενο φόρο σε ολόκληρο το ποσό των φορολογικών ζημιών της, βασιζόμενη στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης, με βάση τις οποίες θα υπάρξουν ικανά κέρδη εντός της αποσβεστικής προθεσμίας των πέντε ετών για την κάλυψη τους.

Το έσοδο από αναβαλλόμενο φόρο για τη χρήση 2011 οφείλεται κατά βάση στην αναγνώριση της ζημίας απομείωσης των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, που εντάχθηκαν στο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI) και στις αυξημένες προβλέψεις για απομειώσεις του δανειακού χαρτοφυλακίου.

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

Τα αποτελέσματα του 2010 επιβαρύνθηκαν επιπρόσθετα από την έκτακτη εισφορά που επιβλήθηκε στις μεγάλες ελληνικές επιχειρήσεις για τα κέρδη του 2009, η οποία ανήλθε σε €25 εκατ.

Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εμφάνισε ζημίες ύψους €522,3 εκατ. το 2012 έναντι ζημιών ύψους €6.622,0 εκατ. τη χρήση 2011, κυρίως λόγω συμμετοχής στο PSI, ενώ στις 31.12.2010 τα αποτελέσματα μετά από φόρους είχαν διαμορφωθεί στα €20 εκατ.

Από το σύνολο των ζημιών της χρήσης 2012 ύψους € 522,3 εκατ., κέρδη ποσού € 45,1 εκατ. και € 362,6 εκατ. προέρχονται από τον Όμιλο της πρώην ATEbank και από τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας, που αποκτήθηκαν εντός της χρήσης 2012, και περιλαμβάνουν τα ποσά από την ημέρα εξαγοράς τους μέχρι της 31.12.2012 αντίστοιχα. Το προαναφερόμενο ποσό της Γενικής Τράπεζας περιλαμβάνει και το

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

έσοδο από αρνητική υπεραξία ποσού € 350,9 εκατ.

Σημειώνεται ότι οι αναλογούντες στους μετόχους της Τράπεζας ζημίες μετά από φόρους (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €513,3 εκατ. έναντι ζημιών ύψους €6.617,2 εκατ. τη χρήση 2011. Υπενθυμίζεται ότι στις ζημίες της χρήσης 2011 συμπεριλήφθηκε η ζημία απομείωσης των ΟΕΔ λόγω PSI.

Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες

Στη χρήση 2012, στα αποτελέσματα από διακοπτόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιρειών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A. καθώς και το αποτέλεσμα της Marathon Banking Corporation έως την ημερομηνία πώλησής της (30/9/2012). Στη χρήση 2011, στα αποτελέσματα από διακοπτόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα της εταιρείας Marathon Banking Corporation. Τέλος, στη χρήση 2010, τα αποτελέσματα του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες».

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση του αποτελέσματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	19,0	21,3	19,5
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	10,7	1,0	0,9
Έσοδα από Μερισμάτα	1,7	0,1	0,1
Αποτελέσματα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	1,6	-	4,3
Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρ/κίου	(0,5)	-	(0,1)
Λοιπά Έσοδα/ (έξοδα) Εκμετάλλευσης	0,5	0,5	20,7
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	32,9	22,9	45,5
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(21,1)	(8,0)	(13,1)
Έξοδα Διοίκησης	(13,8)	(6,8)	(9,2)
Αποσβέσεις	(11,7)	(1,5)	(1,8)
Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Παγίων	(0,0)	-	-
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων προ Προβλέψεων	(46,6)	(16,3)	(24,1)
Απομείωση Αξίας Δανείων, Απαιτήσεων από Χρεωστικούς Τίτλους και Λοιπών Απαιτήσεων	(25,7)	(0,0)	(2,2)
Απομείωση Αξίας Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	(0,0)	(0,4)	-
Λοιπές Προβλέψεις και Απομειώσεις	(0,0)	-	(8,8)
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	0,1	-	-
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	(39,4)	6,3	10,3
Φόρος Εισοδήματος	(2,2)	(2,4)	(6,7)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	(41,6)	3,9	3,6
Κέρδος/ (ζημίες) από την εκποίηση διακοπτόμενων δραστηριοτήτων	-	-	9,4
Κέρδη / (Ζημίες) από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	(41,6)	3,9	13,0

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Ανάλυση ανά Τομέα

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- **Λιανική Τραπεζική** – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες εμπορικής τραπεζικής της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών που απευθύνονται σε νοικοκυριά, καθώς και σε μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις (καταθέσεις, χορηγήσεις, κίνηση κεφαλαίων, εισαγωγές – εξαγωγές, εγγυητικές επιστολές κ.ά.).
- **Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων** – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες εμπορικής τραπεζικής της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών που απευθύνονται σε μεγάλες επιχειρήσεις, καθώς επίσης και σε ναυτιλιακές εταιρίες, οι οποίες εξυπηρετούνται από κεντρικές υπηρεσίες, λόγω των εξειδικευμένων αναγκών τους (καταθέσεις, χορηγήσεις, ομολογιακά δάνεια, χρηματοδότηση έργων, κίνηση κεφαλαίων, εισαγωγές – εξαγωγές, εγγυητικές επιστολές κ.ά.).
- **Επενδυτική Τραπεζική** – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες επενδυτικής τραπεζικής της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών (συμβουλευτικές και επενδυτικές υπηρεσίες, αναδοχές, χρηματιστηριακές συναλλαγές κ.ά.).
- **Διαχείριση Κεφαλαίων και Treasury** – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες διαχείρισης περιουσίας τρίτων, καθώς και για ίδιο λογαριασμό, της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών (εργασίες wealth management, αμοιβαία κεφάλαια, Διαχείριση Διαθεσίμων).
- **Λοιποί** – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών που δεν συμπεριλαμβάνονται σε κάποιον από τους προηγούμενους τομείς (εργασίες κεντρικών υπηρεσιών, εργασίες real estate, υπηρεσίες πληροφορικής κ.ά.).

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:

	01.01 - 31.12.2012								
(ποσά σε εκατ. €)*	ΛΙΑΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & TREASURY	ΛΟΙΠΟΙ	ΑΠΑΛΟΙΦΕΣ	ΟΜΙΛΟΣ	ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	ΟΜΙΛΟΣ (ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ)
Καθαρά Έντοκα Έσοδα	916,1	314,6	(0,2)	36,8	(232,8)	12,6	1.047,0	19,5	1.027,5
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	164,6	29,0	3,3	4,2	22,7	(5,3)	218,5	0,9	217,6
Καθαρά Έσοδα	1.126,4	341,8	15,4	312,1	520,9	(44,4)	2.272,2	54,9	2.217,3
Αποτελέσματα κατά Τομέα	(961,0)	(62,5)	(1,3)	(42,9)	(112,7)	-	(1.180,3)	19,7	(1.200,0)
Έσοδα Συμμετοχών σε Συγγενείς Εταιρίες							14,7	-	14,7

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

01.01 - 31.12.2012									
(ποσά σε εκατ. €)*	ΛΙΑΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & TREASURY	ΛΟΙΠΟΙ	ΑΠΑΛΟΙΦΕΣ	ΟΜΙΛΟΣ	ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	ΟΜΙΛΟΣ (ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ)
Αποτελέσματα προ Φόρων							(1.165,7)	19,7	(1.185,4)
Φόρος Εισοδήματος							656,4	(6,7)	663,1
Αποτελέσματα μετά Φόρων							(509,2)	13,0	(522,3)
Λοιπά Στοιχεία κατά την 31.12.2012									
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	100,9	13,7	0,1	2,1	205,7	-	322,5	0,2	322,3
Αποσβέσεις	52,0	9,2	0,4	1,0	44,6	-	107,2	1,8	105,4
Προβλήψεις και Απομειώσεις	1.556,6	320,3	4,5	296,8	340,8	-	2.519,0	11,1	2.507,9

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

01.01 - 31.12.2011									
(ποσά σε εκατ. €)*	ΛΙΑΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & TREASURY	ΛΟΙΠΟΙ	ΑΠΑΛΟΙΦΕΣ	ΟΜΙΛΟΣ	ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	ΟΜΙΛΟΣ (ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ)
Καθαρά Έντοκα Έσοδα	888,6	283,1	(1,2)	181,0	(181,8)	24,2	1.193,9	21,3	1.172,6
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	139,7	30,8	7,1	3,8	17,5	(0,2)	198,8	1,0	197,8
Καθαρά Έσοδα	1.122,7	321,8	16,5	(2,6)	(159,7)	(53,6)	1.245,2	22,9	1222,2
Αποτελέσματα κατά Τομέα	(1.506,1)	(300,5)	(30,4)	(5.461,0)	(180,6)	-	(7.478,6)	6,3	(7.484,8)
Έσοδα Συμμετοχών σε Συγγενείς Εταιρίες							(31,3)	-	(31,3)
Αποτελέσματα προ Φόρων							(7.509,9)	6,3	(7.516,2)
Φόρος Εισοδήματος							891,8	(2,4)	894,1
Αποτελέσματα μετά Φόρων							(6.618,1)	3,9	(6.622,0)
Λοιπά Στοιχεία κατά την 31.12.2011									
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	110,8	12,0	0,2	1,9	88,5	-	213,4	2,1	211,3
Αποσβέσεις	52,9	9,0	0,5	0,9	34,9	-	98,2	1,5	96,7

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ 3

01.01 - 31.12.2011									
(ποσά σε εκατ. €)*	ΛΙΑΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & TREASURY	ΛΟΙΠΟΙ	ΑΠΑΛΟΙΦΕΣ	ΟΜΙΛΟΣ	ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	ΟΜΙΛΟΣ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ
Προβλήψεις και Απομειώσεις	1.579,6	380,0	32,5	5.400,3	491,5	-	7.884,0	0,3	7.883,6

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

01.01 - 31.12.2010									
(ποσά σε εκατ. €)*	ΛΙΑΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & TREASURY	ΛΟΙΠΟΙ	ΑΠΑΛΟΙΦΕΣ	ΟΜΙΛΟΣ	ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	ΟΜΙΛΟΣ (ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ)
Καθαρά Έντοκα Έσοδα	947,4	297,8	(1,2)	147,6	(194,5)	9,9	1.206,9	19,0	1.187,9
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	156,4	25,1	10,0	2,2	0,5	4,8	199,0	10,7	188,3
Καθαρά Έσοδα	1.264,3	357,7	13,8	69,7	(132,2)	(63,8)	1.509,4	32,9	1.476,6
Αποτελέσματα κατά Τομέα	(29,2)	48,2	1,4	17,0	(23,0)	-	14,4	(39,4)	53,8
Έσοδα Συμμετοχών σε Συγγενείς Εταιρίες							(3,6)	0,1	(3,7)
Αποτελέσματα προ Φόρων							10,7	(39,4)	50,1
Φόρος Εισοδήματος (περιλαμβανομένης της έκτακτης εισφοράς)							(31,9)	(2,2)	(29,7)
Αποτελέσματα μετά Φόρων							(21,2)	(41,6)	20,4
Λοιπά Στοιχεία κατά την 31.12.2010									
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	125,3	19,1	9,6	2,6	65,5	-	222,2	5,1	217,1
Αποσβέσεις	57,1	9,4	0,6	0,8	27,1	-	94,9	11,7	83,2
Προβλήψεις και Απομειώσεις	510,3	82,3	0,1	10,4	7,9	-	611,1	25,7	585,4

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

(ποσά σε εκατ. €)*	ΛΙΑΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & TREASURY	ΛΟΙΠΟΙ	ΑΠΑΛΟΙΦΕΣ	ΟΜΙΛΟΣ	ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	ΟΜΙΛΟΣ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010									
Στοιχεία Ενεργητικού κατά Τομέα	26.895,3	10.431,7	122,9	16.029,3	4.082,2	-	57.561,3	1.710,1	55.851,2
Υποχρεώσεις κατά Τομέα	21.346,6	1.692,9	54,1	25.689,4	5.504,5	-	54.287,6	1.353,1	52.934,5

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)*	ΛΙΑΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΜΕΤΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & TREASURY	ΛΟΙΠΟΙ	ΑΠΑΛΟΦΕΣ	ΟΜΙΛΟΣ	ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	ΟΜΙΛΟΣ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011									
Στοιχεία Ενεργητικού κατά Τομέα	26.489,2	8.478,3	78,3	12.796,5	1.510,0	-	49.352,3	1.157,2	48.195,1
Υποχρεώσεις κατά Τομέα	19.888,8	1.154,0	358,8	27.517,3	2.373,3	-	51.292,1	1.007,3	50.284,8
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012									
Στοιχεία Ενεργητικού κατά Τομέα	37.310,3	9.235,3	78,5	16.912,2	6.869,9	-	70.406,2	377,2	70.029,0
Υποχρεώσεις κατά Τομέα	32.924,9	2.656,8	366,3	33.601,3	3.172,3	-	72.721,7	605,8	72.115,8

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στο αποτέλεσμα προ φόρων των λοιπών τομέων των χρήσεων 2010, 2011 και 2012, δεν υπάρχει μεμονωμένος κλάδος με ποσοστό συμμετοχής άνω του 10%.

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

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη γεωγραφική κατανομή των μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου όπως προβλέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 8, κατά την 31.12.2010, την 31.12.2011 και την 31.12.2012. Ο επιμερισμός έχει βασιστεί στη χώρα εγκατάστασης των θυγατρικών:

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	
	ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ
Ελλάδα	2.309,4	1.740,2
Υπόλοιπη Ευρώπη**	415,5	431,3
Αίγυπτος	87,9	45,8
Σύνολο	2.812,8	2.217,3
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	2.812,8	2.217,3
Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	57,5	54,9

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Στην υπόλοιπη Ευρώπη, οι χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος είναι η Αλβανία, η Βουλγαρία, η Ρουμανία, η Σερβία, η Ουκρανία, η Κύπρος, η Μεγάλη Βρετανία και το Λουξεμβούργο.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

31.12.2011		
(ποσά σε εκατ. €)*	ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ
Ελλάδα	1.638,1	657,8
Υπόλοιπη Ευρώπη**	424,8	532,0
Αίγυπτος	-	32,5
ΗΠΑ	36,8	-
Σύνολο	2.099,7	1.222,2
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	2.099,7	1.222,2
Διακοπτόμενες Δραστηριότητες (Αιγυπτιακών εταιρειών)	60,9	-
Διακοπτόμενες Δραστηριότητες (Marathon Banking Corporation)	-	22,9

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Στην υπόλοιπη Ευρώπη, οι χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος είναι η Αλβανία, η Βουλγαρία, η Ρουμανία, η Σερβία, η Ουκρανία, η Κύπρος, η Μεγάλη Βρετανία και το Λουξεμβούργο.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

31.12.2010		
(ποσά σε εκατ. €)*	ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ
Ελλάδα	1.754,2	928,7
Υπόλοιπη Ευρώπη**	488,7	523,1
ΗΠΑ	35,5	24,8
Σύνολο	2.278,5	1.476,6
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	2.278,5	1.476,6
Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	-	32,9

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Στην υπόλοιπη Ευρώπη, οι χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος είναι η Αλβανία, η Βουλγαρία, η Ρουμανία, η Σερβία, η Ουκρανία, η Κύπρος, η Μεγάλη Βρετανία και το Λουξεμβούργο.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2011 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.9.2.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες επί των Ενοποιημένων Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης 2010-2012

Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2010 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2011, έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας, εξαιτίας συμψηφισμού που έγινε στη χρήση 2011 μεταξύ των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που αφορούσαν στην ίδια φορολογική αρχή.

Στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2011, στις διακοπτόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται τα κονδύλια του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt ενώ στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2010 δεν υπάρχουν διακοπτόμενες δραστηριότητες.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2012 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της χρήσης 2011, καθώς εντός της χρήσης 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη των βασικών μεγεθών των ενοποιημένων καταστάσεων οικονομικής θέσης της Τράπεζας κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012:

ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 2010 - 2012			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.993,3	2.552,7	3.307,5
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	1.476,9	316,1	380,4
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Απαιτήσεις	144,0	379,2	441,3
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	674,0	464,3	362,9
Χρηματοοικονομικά Μέσα αποτιμώμενα σε Εύλογες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	16,4	9,9	7,8
Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων Πελατών	955,4	57,4	35,9
Δάνεια και Απαιτήσεις από Πελάτες (μετά από προβλέψεις)	37.638,1	34.005,6	44.612,7
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους	2.512,3	1.628,2	8.016,0
Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου			
-Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση	2.051,1	2.745,1	4.836,5
-Διακρατούμενα έως τη λήξη Χρεόγραφα	5.056,8	1.249,8	74,0
Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρείες	211,8	214,6	301,7
Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	384,3	325,5	409,8
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενοίκια Πάγια Στοιχεία	967,0	896,8	1.324,5
Επενδύσεις σε Ακίνητα	927,1	877,5	1.078,5
Διακρατούμενα προς Πώληση Στοιχεία Ενεργητικού	23,2	14,0	15,5
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	297,9	1.178,0	1.895,1
Ακίνητα ως Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	199,5	264,9	332,1
Λοιπές Απαιτήσεις	1.032,2	1.015,4	2.596,8
Στοιχεία Ενεργητικού από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	-	1.157,2	377,2
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	57.561,3	49.352,3	70.406,2
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	19.930,3	25.413,6	32.561,3
Υποχρεώσεις Αποτιμώμενες στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	308,9	18,5	22,0
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Υποχρεώσεις	201,1	389,7	423,5
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	29.475,0	21.795,7	36.971,2
Πιστωτικοί Τίτλοι σε Κυκλοφορία	2.659,6	1.268,0	533,7
Υβριδικά και Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	510,4	499,0	324,1
Υποχρεώσεις για Παροχές μετά τη Συνταξιοδότηση	209,5	172,9	172,1
Λοιπές Προβλέψεις για Κινδύνους και Βάρη	19,8	18,3	22,1

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 2010 - 2012			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	95,2	13,7	13,0
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	41,9	46,6	37,1
Λοιπές Υποχρεώσεις	835,8	648,8	1.035,7
Υποχρεώσεις από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	-	1.007,3	605,8
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	54.287,6	51.292,1	72.721,7
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	470,9	1.093,0	1.093,0
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	2.430,9	2.953,4	2.953,4
Μείον: Ίδιες μετοχές	(8,8)	(0,2)	(0,0)
Λοιπά Αποθεματικά	(432,8)	(131,1)	(4,7)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια και συνδέονται με Στοιχεία Ενεργητικού από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	-	(14,5)	9,3
Αποτελέσματα εις Νέον	672,7	(5.975,6)	(6.494,9)
Ίδια Κεφάλαια Αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	3.132,8	(2.075,1)	(2.444,0)
Δικαιώματα Μειοψηφίας	140,9	135,2	128,5
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	3.273,7	(1.939,8)	(2.315,5)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	57.561,3	49.352,3	70.406,2

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.9.2.5 Ανάλυση Πληροφοριών Σημαντικών Στοιχείων Ενοποιημένου Ισολογισμού 2010-2012

Την 31.12.2012 το σύνολο ενεργητικού του Ομίλου ανήλθε σε €70.406,2 εκατ. αυξημένο έναντι της 31.12.2011 (€49.352,3 εκατ.), καθώς έχουν ενσωματωθεί επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού «υγιούς» ΑΤΕbank, αλλά και η Γενική Τράπεζα. Το σύνολο των χορηγούμενων δανείων προς πελάτες (προ προβλήσεων) την 31.12.2012 διαμορφώθηκε σε €50.573,3 εκατ, εκ των οποίων τα €43.234,8 εκατ στην Ελλάδα. Το σύνολο των καταθέσεων του Ομίλου ανήλθε σε €36.971,2 εκατ. την 31.12.2012, εκ των οποίων €32.412,6 εκατ στην Ελλάδα αντιπροσωπεύοντας το 19% της ελληνικής τραπεζικής αγοράς, σε συνέχεια της ενσωμάτωσης των μεγεθών της ΑΤΕbank και Γενικής Τράπεζας.

Αντίστοιχα, τα δάνεια προ προβλήσεων στο τέλος Δεκεμβρίου 2011 ανήλθαν σε €37.058 εκατ., με τα δάνεια στην Ελλάδα να διαμορφώνονται στα €29.729 εκατ. και στο εξωτερικό στα €7.329 εκατ. Οι καταθέσεις του Ομίλου στο τέλος Δεκεμβρίου 2011 διαμορφώθηκαν σε €21.796 εκατ. εκ των οποίων €18.057 εκατ. στην Ελλάδα αντιπροσωπεύοντας το 11% της ελληνικής τραπεζικής αγοράς.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 31.12.2012 διαμορφώθηκαν αρνητικά σε €2.315,5 εκατ, σε συνέχεια της σημαντικής κεφαλαιακής απώλειας που προέκυψε από την απομείωση των ομολόγων ελληνικού δημοσίου (PSI) κατά το 2011. Εάν περιλαμβανόταν η κεφαλαιακή ενίσχυση ύψους €7.905 εκατ. από το ΤΧΣ, τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου θα διαμορφώνονταν στο τέλος του 2012 στα €5.580,7 εκατ. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου στο τέλος Δεκεμβρίου 2010 διαμορφώ-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

θηκε στα €3.273,7 εκατ. (ή €4,0 δισ. pro-forma για την ΑΜΚ ύψους €0,8 δισ. που ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο 2011).

Σε σχέση με τη χρηματοοικονομική επίδοση του Ομίλου κατά το 2010, σημειώνεται ότι το ενεργητικό του στο τέλος Δεκεμβρίου 2010 διαμορφώθηκε σε €57.561,3 εκατ αυξημένο κατά 6% σε ετήσια βάση. Τα δάνεια του Ομίλου προ προβλέψεων στο τέλος Δεκεμβρίου 2010 ανήλθαν σε €39.071,2 εκατ., ενώ οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε €29.475,0 εκατ μειωμένες κατά 2%. Επιπλέον, η ρευστότητα της Τράπεζας Πειραιώς, όπως και όλων των μεγάλων ελληνικών τραπεζών, ενισχύθηκε το 2010 από τη χρήση του προγράμματος κρατικής ενίσχυσης ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας βάσει του Ν. 3723/2008 (επιπλέον χρήση του Πυλώνα III και χρήση του Πυλώνα II). Η Τράπεζα Πειραιώς κατά τη διάρκεια του 2011 έλαβε από τον Πυλώνα II (ομόλογα έκδοσης της Τράπεζας με την εγγύηση του ελληνικού δημοσίου) πρόσθετες εγγυήσεις €5 δισ. φθάνοντας στα €13,1 δισ. Επιπλέον, από τον Πυλώνα III του Ν.3723/2008 που αφορά σε ειδικά ομόλογα, η Τράπεζα είχε σε χρήση €424 εκατ. στις 31.12.2011. Σημειώνται ότι τη χρήση 2012 δεν έγινε χρήση του Ν. 3723/2008.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα» του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 παρατίθεται ακολούθως:

ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Ταμείο	328,8	302,6	779,9
Λογαριασμοί Ανταποκριτών και Λογαριασμοί Όψεως σε Τράπεζες	764,9	733,9	481,4
Υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα	1.254,6	930,3	725,6
Επιταγές Εισπρακτέες - Γραφείο Συμψηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	206,8	158,4	103,0
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών	2.555,1	2.125,1	2.089,9
Δεσμευμένες Καταθέσεις	-	-	769,8
Υποχρεωτικές Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	438,2	427,6	447,9
Σύνολο	2.993,3	2.552,7	3.307,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

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

Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων» του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς ανήλθε σε €380,4 εκατ. την 31.12.2012 έναντι €316,1 εκατ. την 31.12.2011.

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων» κατά την 31.12 των χρήσεων 2010 - 2012 παρατίθεται ακολούθως:

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	1.117,4	160,3	361,4
Επιταγές Εισπρακτέες	7,8	2,9	0,9
Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων	320,3	128,5	8,2
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και Χρηματικά Διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών	1.445,4	291,6	370,5
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	26,9	22,0	9,9
Επιταγές Εισπρακτέες	4,5	2,6	-
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων άνω των 90 ημερών	31,4	24,5	9,9
Σύνολο	1.476,9	316,1	380,4

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα θάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το σύνολο των απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών

Το σύνολο των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών διαμορφώθηκε σε €370,7 εκατ. την 31.12.2012 έναντι €474,1 εκατ. την 31.12.2011 και €690,4 εκατ. την 31.12.2010.

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΑΠΟΤΙΜΩΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου			
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	4,3	-	4,5
Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών	-	-	6,9
Έντοκα Γραμμάτια Δημοσίου άλλων Κρατών	30,1	39,9	-
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και Χρηματικά Διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών	34,4	39,9	11,4
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	148,0	107,4	5,4
Ομόλογα Εκδόσεως Δημοσίου άλλων Κρατών	184,0	280,6	316,7
Ομόλογα Εταιριών	11,6	9,5	0,1
Τραπεζικά Ομόλογα	0,1	0,1	0,1
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	84,4	8,1	16,9
Έντοκα Γραμμάτια Δημοσίου άλλων Κρατών	170,8	8,2	-
Σύνολο Ομολόγων	598,8	413,9	339,2
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	38,2	9,2	11,6
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήρια Εξωτερικού	0,3	(0,0)	(0,0)

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΑΠΟΤΙΜΩΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Αμοιβαία Κεφάλαια	2,2	1,2	0,7
Σύνολο Μετοχών και Αμοιβαίων Κεφαλαίων	40,8	10,4	12,3
Σύνολο Χρεογράφων Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	674,0	464,3	362,9
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού που Αποτιμώνται σε Εύλογες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	16,4	9,9	7,8
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Μέσων Ενεργητικού Αποτιμώμενων Σε Εύλογες Αξίες Μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	690,4	474,2	370,7

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Η μεταβολή στην αξία των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στη χρήση 2011 σε σχέση με τη χρήση 2010, οφείλεται στην ολοκλήρωση του τροποποιημένου προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI).

Η μεταβολή στην αξία ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στη χρήση 2012 σε σχέση με τη χρήση 2011, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων (Buy Back)

Επίσης, σημειώνεται ότι η μείωση των χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου στη χρήση 2011 σε σχέση με τη χρήση 2010 οφείλεται κυρίως στη μείωση των εντόκων γραμματίων δημοσίου άλλων κρατών.

Από τα ανωτέρω χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου της 31.12.2012, ποσό €287 εκατ. είναι σταθερού επιτοκίου (2011: €393 εκατ., 2010: €549 εκατ.), ποσό €5 εκατ. είναι μεταβλητού επιτοκίου (2011: €12 εκατ., 2010: €15 εκατ.) και ποσό €59 εκατ. αφορά σε ομόλογα zero coupon (2011: €49 εκατ., 2010: €69 εκατ.).

Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών και Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους (μετά από Προβλέψεις)

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών» μετά από προβλέψεις του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε σε € 44.612,7 εκατ. την 31.12.2012 έναντι € 34.005,6 εκατ. την 31.12.2011 και € 37.638,1 εκατ. την 31.12.2010. Η θετική μεταβολή των δανείων μετά από προβλέψεις την 31.12.2012 σε σχέση με την 31.12.2011 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην ενσωμάτωση για πρώτη φορά του δανειακού χαρτοφυλακίου της ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας (για ανάλυση εξαγορασθέντων στοιχείων βλ. ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» και 3.9.2.1 «Απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ΑΤΕbank, εξαγορά της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος και απόκτηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Cyprus Popular Bank και Ελληνική Τράπεζα)» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών και Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους» κατά την 31.12 των χρήσεων 2010 – 2012 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
A) Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών			
Στεγαστικά Δάνεια	6.909,6	6.808,6	12.471,4
Καταναλωτικά / Προσωπικά και Λοιπά Δάνεια	3.650,9	3.172,9	3.797,1
Πιστωτικές Κάρτες	844,9	750,9	1.021,0
Δάνεια προς Ιδιώτες	11.405,4	10.732,5	17.289,4
Δάνεια προς Επιχειρήσεις	27.665,8	26.325,6	31.156,2
Σύνολο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών	39.071,2	37.058,0	48.445,7
Μείον: Προβλέψεις για Απομειώσεις Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών	(1.433,1)	(3.052,4)	(3.833,0)
Σύνολο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών (μετά από προβλέψεις)	37.638,1	34.005,6	44.612,7
B) Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους			
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους Εταιριών	197,7	4,8	4,7
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους Τραπεζών	-	23,2	23,8
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	2.302,2	3.098,6	1.415,0
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους Εκδόσεως άλλων Κρατών	12,5	198,0	6.596,3
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	2.512,3	3.324,7	8.039,8
Μείον: Προβλέψεις από απαιτήσεις χρεωστικών τίτλων	-	(1.696,5)	(23,8)
Σύνολο Χρεωστικών Τίτλων (μετά από Προβλέψεις)	2.512,3	1.628,2	8.016,0

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις) της 31.12.2012 ύψους €44.612,7 εκατ., ποσό €11.764,0 εκατ. και ποσό €1.908,8 εκατ. αφορά σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών του Ομίλου της πρώην ΑΤΕbank και του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας αντίστοιχα, που αποκτήθηκαν εντός της χρήσης 2012.

Στις απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους της 31.12.2012 περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας €1.457 εκατ., που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της Οικονομίας». Από τους τίτλους αυτούς, τίτλοι ονομαστικής αξίας €782 εκατ. διατέθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς για την εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου κάλυψη προνομιούχων μετοχών ύψους €370 εκατ. που εκδόθηκαν το 2009 και €380 εκατ. το 2011. Επιπρόσθετα, τίτλοι ονομαστικής αξίας €675 εκατ. αποκτήθηκαν από την Τράπεζα στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης μεταβίβασης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank. Η λογιστική αξία των ανωτέρω τίτλων, που εξαιρέθηκαν από το PSI, ανέρχονταν κατά την 31.12.2012 σε €1.415 εκατ. και βασίστηκε σε πρόσφατες εκτιμήσεις της αξίας τους από ανεξάρτητους εξειδικευμένους ελεγκτές.

Η μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως ελληνικού δημοσίου στη χρήση 2012 σε σχέση με τη χρήση 2011, προέρχεται από το πρόγραμμα ανταλλαγής ΟΕΔ σε συνδυασμό με την απόκτηση τίτλων ονομαστικής αξίας €675 εκατ. στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης μεταβίβασης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Στις απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους της 31/12/2011, περιλαμβάνεται Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας €782 εκατ., το οποίο διατέθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυσης της ρευστότητας της Οικονομίας» για την κάλυψη έκδοσης προνομιούχων μετοχών ύψους €370 εκατ. το 2009 και €380 εκατ. το 2011 προς το Ελληνικό Δημόσιο. Η λογιστική αξία του ανωτέρω ομολόγου, που εξαιρέθηκε από το PSI, ανέρχεται κατά την 31/12/2011 σε €753 εκατ.

Η αύξηση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως ελληνικού δημοσίου στη χρήση 2011 σε σχέση με τη χρήση 2010, οφείλεται στην απόκτηση τίτλων ονομαστικής αξίας €380 εκατ. στην Τράπεζα Πειραιώς στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της Οικονομίας» καθώς και στην αγορά ομολόγου ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας €350 εκατ.

Στις απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους της 31/12/2010, περιλαμβάνονται και Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας €370 εκ., τα οποία διατέθηκαν το 2009 στην Τράπεζα Πειραιώς στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυσης της ρευστότητας της Οικονομίας» για την κάλυψη ισόποσης έκδοσης προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς προς το Ελληνικό Δημόσιο.

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών και Χρεωστικοί Τίτλοι μέχρι ενός Έτους	13.849,4	14.172,4	22.336,1
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών και Χρεωστικοί Τίτλοι πάνω από ένα έτος	26.301,0	21.461,4	30.292,6
Σύνολο	40.150,4	35.633,8	52.628,7

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τα δάνεια προ προβλέψεων του Ομίλου διαμορφώθηκαν στο τέλος Δεκεμβρίου του 2012 σε €50.573,3 εκατ., χωρίς να έχουν περιληφθεί οι προβλέψεις για απομείωση δανείων που είχαν σχηματίσει οι ΑΤΕbank και Γενική κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από τον Όμιλο Πειραιώς βάσει ΔΠΧΑ 3. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου αλλιά και γνωστοποιήσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7, εξακολουθεί να παρακολουθεί την προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων (με την προαναφερόμενη προσαρμογή να μην επηρεάζει τα υπόλοιπα δανείων προ προβλέψεων).

Ανά πελατειακή κατηγορία, το σύνολο του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ανήλθε στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 στα €32.579,3 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 64% του συνολικού χαρτοφυλακίου. Σημειώνεται ότι, κατόπιν της απορρόφησης του «υγιούς» τμήματος της ΑΤΕbank στις 27.07.2012, ο Όμιλος προέβη στην εκταμίευση και καταβολή των κοινοτικών ενισχύσεων του 2012 σε 700 χιλιάδες αγρότες της χώρας μέσω του ΟΠΕΚΕΠΕ ύψους €2,1 δισ. Τα δάνεια προς ιδιώτες στο τέλος του 2012 διαμορφώθηκαν στα €17.994,1 εκατ. (χωρίς να περιληφθεί η προσαρμογή τους σε εύλογη αξία βάσει ΔΠΧΑ 3 σε συνέχεια των εξαγορών) ή 36% επί του συνολικού χαρτοφυλακίου, εκ των οποίων €12.713,5 εκατ. στεγαστικά (€6.808,6 εκατ. την 31.12.2011) και €5.280,6 εκατ. καταναλωτικά δάνεια (ήτοι καταναλωτικά / προσωπικά και λοιπά δάνεια και πιστωτικές κάρτες, €3.923.8 εκατ. την 31.12.11).

Το υπόλοιπο των δανείων μετά από προβλέψεις διαμορφώθηκε στα € 44.612,7 εκατ., με το δείκτη δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου να βελτιώνεται σημαντικά στο 121% από 156% το 2011, ενώ

εξαιρώντας το εποχιακό δάνειο του ΟΠΕΚΕΠΕ ο δείκτης διαμορφώνεται στο 116%. Την 31.12.2011 το υπόλοιπο των δανείων μετά από προβλέψεις διαμορφώθηκε στα €3 4.448,7 εκατ. από € 37.638,1 εκατ. την 31.12.2010 (δείκτης δανείων προς καταθέσεις 156% και 128% αντίστοιχα). Σημειώνεται ότι η σημαντική αύξηση των δανείων μετά από προβλέψεις την 31.12.2012 σε σχέση με την 31.12.2011 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην ενσωμάτωση για πρώτη φορά του δανειακού χαρτοφυλακίου της ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας (για ανάληψη εξαγορασθέντων στοιχείων βλ.επεξήγηση 3.3.2 «Εξαγορές» και 3.9.2.1 «Απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ΑΤΕbank, εξαγορά της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος και απόκτηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Cyprus Popular Bank και Ελληνική Τράπεζα)» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς το σύνολο των δανείων του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 13,5% στο τέλος του 2011 από 7,6% το 2010. Η επιδείνωση του δείκτη προήλθε πρωτίστως από την Ελλάδα (13,2% το 2011 από 6,9% το 2010), λόγω εμφάνισης της ύφεσης και εκτεταμένης χειροτέρευσης του οικονομικού κλίματος και δευτερευόντως από τις διεθνείς δραστηριότητες (14,6% από 9,9% αντίστοιχα). Ειδικά για την Ελλάδα ο αντίστοιχος δείκτης για το σύνολο της αγοράς προσέγγισε το 16,5% στο τέλος του 2011 (πηγή Ευρωπαϊκή Επιτροπή) από 10% το 2010 (πηγή ΤτΕ).

Για τον Όμιλο Πειραιώς, στο τέλος Δεκεμβρίου 2012, ο δείκτης αυτός διαμορφώθηκε στο 23,3%, ενώ στην Ελλάδα στο 23,0% από 13,2% στο τέλος του 2011. Σημειώνεται ότι ο δείκτης καθυστερήσεων της ελληνικής αγοράς στο τέλος Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώθηκε στο 24,2% (πηγή Ευρωπαϊκή Επιτροπή). Ο δείκτης κάλυψης των καθυστερήσεων από συσσωρευμένες προβλέψεις του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 50,7% στο τέλος του 2012. Αξίζει να υπογραμμισθεί το επίπεδο του δείκτη συσσωρευμένων προβλέψεων προς μεικτές χορηγήσεις του Ομίλου, το οποίο έφτασε το 12% στο τέλος του 2012 σε ευθυγράμμιση με τον αντίστοιχο δείκτη της ελληνικής τραπεζικής αγοράς (πηγή ΤτΕ).

Στους κατωτέρω πίνακες παρατίθεται η κίνηση της πρόβλεψης (απομείωσης) δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για τις χρήσεις 2010- 2012:

2012			
(ποσά σε εκατ. €)	ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΙΔΙΩΤΕΣ	ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ/ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο Έναρξης 01.01	859,3	2.193,1	3.052,4
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	17,9	70,2	88,1
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(0,5)	(6,6)	(7,2)
Έξοδο χρήσης Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων	352,9	1.603,9	1.956,9
Διαγραφές Δανείων Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων	(55,6)	(1.180,8)	(1.236,3)
Συναλληλαγματικές Διαφορές Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων	(3,2)	(7,3)	(10,5)
Λοιπές Κινήσεις Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων	-	(10,3)	(10,3)
Υπόλοιπο Λήξης Χρήσης 31.12	1.170,8	2.662,2	3.833,0

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

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

2011			
(ποσά σε εκατ. €)	ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΙΔΙΩΤΕΣ	ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ/ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο Έναρξης 01.01	682,3	750,7	1.433,1
Έξοδο Χρήσης	300,9	1.737,7	2.038,6
- Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	300,9	1.738,2	2.039,1
- Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	-	(0,5)	(0,5)
Διαγραφές Δανείων	(108,5)	(235,5)	(344,0)
- Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(108,5)	(235,5)	(344,0)
- Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	(0,0)	-	(0,0)
Συναλλαγματικές Διαφορές	2,4	10,4	12,8
- Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	2,4	10,1	12,5
- Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	(0,0)	0,3	0,3
Υπόλοιπο λήξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	(17,9)	(70,2)	(88,1)
Υπόλοιπο Λήξης Χρήσης 31.12	859,3	2.193,1	3.052,4

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

2010			
(ποσά σε εκατ. €)	ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΙΔΙΩΤΕΣ	ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο Έναρξης 01.01	492,4	502,6	995,0
Έξοδο Χρήσης	284,8	286,9	571,7
- Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	284,5	261,5	546,0
- Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	0,3	25,4	25,7
Διαγραφές Δανείων	(95,2)	(48,9)	(144,0)
- Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(95,1)	(48,9)	(144,0)
- Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	(0,1)	-	(0,1)
Συναλλαγματικές Διαφορές	0,4	10,1	10,5
- Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	0,1	10,4	10,5
- Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	0,3	(0,3)	(0,0)
Υπόλοιπο Λήξης Χρήσης 31.12	682,3	750,7	1.433,1

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στον κατωτέρω πίνακα παρατίθεται η κίνηση της πρόβλεψης (απομείωσης) απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους για τις χρήσεις 2011- 2012:

ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ		
(ποσά σε εκατ. €)	2011	2012
Υπόλοιπο Έναρξης 01.01	-	1.696,5
Έξοδο Χρήσης	1.696,5	13,8
- Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	1.696,5	13,8
- Από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	-	-
Ανταλλαγή χρεωστικών τίτλων συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	-	(1.686,5)
Υπόλοιπο Λήξης Χρήσης 31.12	1.696,5	23,8

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

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

Στο έξοδο της χρήσης 2011 περιλαμβάνεται πρόβλεψη απομείωσης των ΟΕΔ και δανείων με κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου ύψους €2.221 εκατ. Επιπρόσθετα, ανακυκλώθηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων το ποσό της ζημίας αποτίμησης των €49 εκατ. που παρέμενε κατά την 31.12.2011 σε χρέωση του ειδικού αποθεματικού και αφορούσε αναταξινομημένους σε προηγούμενες χρήσεις χρεωστικούς τίτλους, διαμορφώνοντας έτσι τη συνολική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης που συνδέεται με το πρόγραμμα ανταλλαγής τίτλων σε €2.270 εκατ. Επίσης στο κονδύλι «Απομείωση Αξίας Δανείων, Απαιτήσεων από Χρεωστικούς Τίτλους και Λοιπών Απαιτήσεων» στην κατάσταση αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται ποσό €44 εκατ. το οποίο αφορά πρόβλεψη απομείωσης λοιπών απαιτήσεων.

ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια > 90 ημερών*	2.960,2	4.994,2	11.759,7
Δάνεια προς πελάτες προ προβλέψεων	39.071,2	37.058,0	50.573,3
Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων	7,6%	13,5%	23,3%

* Δάνεια προ προβλέψεων με καθυστέρηση πληρωμής δόσεων μεγαλύτερη των 90 ημερών.

Πηγή: Τα στοιχεία του πίνακα έχουν προκύψει από τα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε σε €4.836,5 εκατ. την 31.12.2012 έναντι €2.745,1 εκατ. την 31.12.2011.

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Διακρατούμενα έως τη Λήξη Χρεόγραφα» του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε σε €74,0 εκατ. την 31.12.2012 έναντι €1.249,8 εκατ. την 31.12.2011 και

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

€5.056,8 εκατ. την 31.12.2010. Η σημαντική μείωση του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2012 οφείλεται στη συμμετοχή του Ομίλου στο PSI.

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου» κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Χρεόγραφα Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου			
Ομολογίες και Άλλοι Τίτλοι Σταθερής Απόδοσης			
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	557,4	154,8	70,5
Ομόλογα Εκδόσεως Δημοσίου άλλων Κρατών και EFSF Ομόλογα	196,2	286,6	826,5
Ομόλογα Εταιριών	229,8	42,9	339,5
Ομόλογα Τραπεζών	37,0	9,4	97,0
Έντοκα Γραμμάτια Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	604,0	1.909,5	2.871,7
Έντοκα Γραμμάτια Εκδόσεως Δημοσίου άλλων Κρατών	0,6	54,2	134,6
	1.625,0	2.457,3	4.339,7
Μετοχές και Άλλοι Τίτλοι Μεταβλητής Απόδοσης	426,1	287,7	496,7
Σύνολο Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου	2.051,1	2.745,1	4.836,5
Διακρατούμενα έως τη λήξη Χρεόγραφα			
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	4.954,6	1.198,2	-
Ομόλογα Εκδόσεως Δημοσίου άλλων Κρατών	58,9	50,0	66,5
Ομόλογα Εταιριών	17,7	1,6	7,5
Έντοκα Γραμμάτια Δημοσίου άλλων Κρατών	25,6	-	-
Σύνολο Διακρατούμενου ως τη λήξη Χαρτοφυλακίου	5.056,8	1.249,8	74,0
Σύνολο	7.107,9	3.994,9	4.910,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τα χρεόγραφα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαχωρίζονται σε επιμέρους χαρτοφυλάκια: το διακρατούμενο έως τη λήξη και το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο. Τα χρεόγραφα του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου λογιστικοποιούνται αρχικά στην εύλογη αξία (η οποία εμπεριέχει το κόστος συναλλαγών) και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μείον τις συσσωρευμένες απομειώσεις αξίας, ενώ τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών) και μετέπειτα αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές ή τις αξίες που προκύπτουν από μοντέλα αποτίμησης όπου οι τρέχουσες τιμές δεν είναι διαθέσιμες βάσει του ΔΛΠ 39. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές τα οποία προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρεογράφων που κατατάσσονται στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

Η μεταβολή στην αξία των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, κατά τη χρήση 2012, οφείλεται κυρίως στην ολοκλήρωση του τροποποιημένου προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), στην απόκτηση ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε η ΑΤΕbank και στην ολοκλήρωση του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου. Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι η μεταβολή στο χαρτοφυλάκιο μετοχών και στα ομόλογα τραπεζών οφείλεται κυρίως στην εξαγορά στοιχείων ενεργητικού της ΑΤΕbank.

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

Επίσης, στις χρήσεις 2011 και 2012, ο Όμιλος επαύξησε τη θέση του σε έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου, το οποίο οδήγησε στην αύξηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου.

Από τα ανωτέρω ομόλογα και έντοκα γραμμάτια του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου της 31.12.2012, ποσό €976 εκατ. είναι σταθερού επιτοκίου (2011: €501,4 εκατ., 2010: €883,8 εκατ.), ποσό €420 εκατ. είναι μεταβλητού επιτοκίου (2011: €40,8 εκατ., 2010: €174,2 εκατ.) και ποσό €2.944 εκατ. αφορά σε ομόλογα zero coupon (2011: €1.915,1 εκατ., 2010: €566,4 εκατ.).

Το σύνολο των διακρατούμενων έως τη λήξη ομολόγων της χρήσης 2012 είναι σταθερού επιτοκίου. Στη χρήση 2011, από το σύνολο ομολόγων του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου, ομόλογα ποσού €3.311,7 εκατ. είναι μεταβλητού επιτοκίου (2010: €3.308,6 εκατ.) και ομόλογα ποσού €1.200,0 εκατ. είναι σταθερού επιτοκίου (2010: €1.747,7 εκατ.)

Για τα ΟΕΔ που περιλαμβάνονται στα «Διακρατούμενα ως τη Λήξη Χρεόγραφα» στο έξοδο του 2012 περιλαμβάνεται πρόσθετη απομείωση €307 εκατ, καθώς ο Όμιλος επαναπροσδιόρισε την εύλογη αξία των νέων τίτλων που έλαβε από την ανταλλαγή ΟΕΔ (PSI), με βάση την αγοραία τιμή τους (mark to market) κατά τις ημερομηνίες που αυτοί ανταλλάχθηκαν.

Η μείωση της αξίας των Ομολόγων Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου που συμπεριλαμβάνονται στα διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα στη χρήση 2011 σε σχέση με το 2010, οφείλεται στην ολοκλήρωση του τροποποιημένου προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI)

Για τα ΟΕΔ που περιλαμβάνονται στα «Διακρατούμενα ως τη Λήξη Χρεόγραφα» στο έξοδο του 2011 περιλαμβάνεται πρόβλεψη απομείωσης ύψους €3.262 εκατ. Επιπρόσθετα ανακυκλώθηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσης το ποσό της ζημίας αποτίμησης των €5 εκατ. που παρέμεινε σε χρέωση του ειδικού αποθεματικού και αφορούσε αναταξινομημένα σε προηγούμενες χρήσεις ομόλογα διαμορφώνοντας έτσι τη συνολική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης από την επικείμενη ανταλλαγή τίτλων του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου σε €3.267 εκατ.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Αναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της 31.12.2012, περιλαμβάνονται μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τη χρήση 2008 από το «Εμπορικό χαρτοφυλάκιο». Αναλυτικότερα, στο «Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» της 31.12.2012 περιλαμβάνονται μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια εύλογης αξίας €10,7 εκατ. Η θετική αποτίμησή τους για το 2012, ύψους €1,0 εκατ., καταχωρήθηκε στο «Αποθεματικό του Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Στα αποτελέσματα του 2012, αναγνωρίστηκε κέρδος από πώληση αναταξινομημένων μετοχών ύψους €3,7 εκατ. και ζημιά από απομείωση μετοχών ύψους €2,5 εκατ. Επίσης, εντός του 2012 πουλήθηκαν από το Διαθέσιμο προς Πώληση χαρτοφυλάκιο τα εναπομείναντα αναταξινομημένα ομόλογα ονομαστικής αξίας €23,2 εκατ. Στα αποτελέσματα του 2012 αναγνωρίστηκε ζημιά από την πώληση ύψους €10,9 εκατ.

Στις «Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους» της 31.12.2012 περιλαμβάνονται ομόλογα εύλογης αξίας €3,1 εκατ. (αποσβέσιμη αξία €4,7 εκατ.), τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τις χρήσεις 2008 και 2010 από το «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο». Στις «Απαιτήσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα» της 31.12.2012 περιλαμβάνονται τραπεζικά ομόλογα εύλογης αξίας €5,9 εκατ. (αποσβέσιμη αξία €5,7 εκατ.), τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τη χρήση 2008 από το «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο». Εάν τα ομόλογα αυτά είχαν παραμείνει στο «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο», θα είχαν επιβαρύνει το αποθεματικό της 31.12.2012 κατά €0,6 εκατ. Εντός της χρήσης του 2012 δεν πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις αναταξινομημένων ομολόγων.

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

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών στοιχείων και την εξέλιξη του κατά τις χρήσεις 2010-2012.

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Διακρατούμενα έως τη Λήξη Χρεόγραφα	5.056,8	1.249,8	74,0
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους	2.512,3	1.628,2	8.016,0
Χρεόγραφα Διαθέσιμου προς Πώληση χαρτοφυλακίου	2.051,1	2.745,1	4.836,5
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	674,0	464,3	362,9
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	16,4	9,9	7,8
Σύνολο	10.310,6	6.097,3	13.297,2

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημειώνεται ότι στον παραπάνω πίνακα δεν συμπεριλαμβάνονται τα ομόλογα EFSF που είχε λάβει ο Όμιλος κατά την 31.12.2012 ως προκαταβολή κεφαλαίου από το ΤΧΣ συνολικής ονομαστικής αξίας €6.253 εκατ. Στις απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους ύψους €8,0 δισ συμπεριλαμβάνονται €6,5 δισ. EFSF ομόλογα που έλαβε ο Όμιλος από το ΤΧΣ στο πλαίσιο εξαγοράς στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ATEbank, καθώς και €1,4 δισ. Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που προέρχονται από τον Πυλώνα Ι του Ν. 3723/2008, εκ των οποίων τα €675 εκατ. της ATEbank (δεν συνυπολογίζονται στις προνομιούχες μετοχές).

Στα στοιχεία που αφορούν τον Δεκέμβριο του 2010, από το σύνολο €10,3 δισ. του χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, τα €8,7 δισ. αφορούσαν ομόλογα και έντοκα γραμμάτια έκδοσης ελληνικού δημοσίου.

Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού» του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς δι-αμορφώθηκε σε €409,8 εκατ. την 31.12.2012 έναντι €325,4 εκατ. την 31.12.2011 και €384,3 εκατ. την 31.12.2010. Η αύξηση κατά το 2012 οφείλεται στην αρχική αναγνώριση της υπεραξίας που προ-ήλθε από την απόκτηση επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank.

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού» κατά την 31.12 των χρή-σεων 2010-2012 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΑΥΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ									
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010			31.12.2011			31.12.2012		
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΣΥΣΣ/ΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΣΥΣΣ/ΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΣΥΣΣ/ΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ
Υπεραξία	223,4	-	223,4	149,4	-	149,4	215,4	-	215,4
Λογισμικό	231,7	(112,4)	119,3	257,1	(131,7)	125,4	368,9	(204,4)	164,4
Λοιπά Άυλα	98,3	(56,7)	41,6	117,7	(67,1)	50,6	103,2	(73,3)	29,9
Σύνολο	553,4	(169,1)	384,3	524,2	(198,8)	325,4	687,5	(277,8)	409,8

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπε-ζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις», κατά την 31.12 των χρή-σεων 2010-2012 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ									
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010			31.12.2011			31.12.2012		
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΣΥΣΣ/ΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΣΥΣΣ/ΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΣΥΣΣ/ΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ
Γήπεδα και Κτίρια	341,8	(47,7)	294,1	332,6	(48,6)	284,1	786,8	(110,0)	676,9
Έπιπλα, Ηλεκτρο- νικός και Λοιπός Εξοπλισμός	358,9	(256,5)	102,3	356,1	(266,5)	89,6	433,9	(335,8)	98,0
Ακινήτοποιήσεις υπό Εκτέλεση	80,5	-	80,5	73,0	-	73,0	118,7	-	118,7
Λοιπά Ενσώματα Πάγια	471,0	(167,6)	303,4	456,5	(173,5)	283,0	462,2	(192,8)	269,4
Βελτιώσεις Εκμισθω- μένων Ακινήτων	311,8	(125,0)	186,7	286,6	(119,4)	167,2	314,1	(152,6)	161,4

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

	ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ								
	31.12.2010			31.12.2011			31.12.2012		
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΣΥΣΣ/ΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΣΥΣΣ/ΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΣΥΣΣ/ΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ
(ποσά σε εκατ. €)*									
Σύνολο	1.564,0	(596,9)	967,0	1.504,8	(608,0)	896,8	2.115,6	(791,2)	1.324,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Επενδύσεις σε Ακίνητα

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Επενδύσεις σε Ακίνητα» κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ		
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Υπόλοιπο Έναρξης Χρήσης	819,9	927,1	877,5
Υπόλοιπο θυγατρικών Εταιριών που Πωλήθηκαν, Εκκαθαρίστηκαν ή Άλληξαν Χαρτοφυλάκιο	(19,4)	-	-
Υπόλοιπο ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς	-	-	238,6
Υπόλοιπο Έναρξης Νέων Εταιριών	53,1	22,2	-
Αναπροσαρμογές Αξίας	24,0	(91,4)	(70,8)
Προσθήκες	18,1	26,8	32,7
Μεταφορές	37,7	(1,7)	2,0
Διαθέσεις	(5,8)	(6,0)	(1,0)
Λοιπές Προσαρμογές	(0,4)	0,6	(0,5)
Υπόλοιπο Λήξης Χρήσης	927,1	877,5	1.078,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή εκτιμάται από εξωτερικό ανεξάρτητο εκτιμητή, σε ετήσια βάση. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται οι κάτωθι μέθοδοι αποτίμησης: Μέθοδος συγκριτική ή στοιχείων κτηματαγοράς, μέθοδος εναπομένουσας αξίας, μέθοδος υπολειμματικού κόστους αντικατάστασης, επενδυτική μέθοδος.

Διακρατούμενα προς Πώληση Στοιχεία Ενεργητικού

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Διακρατούμενα προς Πώληση Στοιχεία Ενεργητικού», κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012 παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 01.01.2012	14,0
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιριών (διακοπόμενες δραστηριότητες 2011)	1,1
Προσθήκες	4,5
Μεταφορές από Ενσώματα Πάγια	1,8
Πωλήσεις	(3,9)
Απομειώσεις Αξίας	(1,4)
Συναλλαγματικές Διαφορές	(0,5)
Υπόλοιπο την 31.12.2012	15,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2011
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 01.01.2011	23,2
Υπόλοιπο Έναρξης από Διακοπόμενες Δραστηριότητες	(0,9)
Προσθήκες	9,8
Μεταφορές σε θυγατρικές Εταιρίες	(2,4)
Μεταφορές σε Ακίνητα ως Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	(8,1)
Μεταφορές από Επενδυτικά Ακίνητα	0,4
Πωλήσεις	(7,3)
Απομειώσεις Αξίας	(0,8)
Συναλλαγματικές Διαφορές	0,1
Υπόλοιπο την 31.12.2011	14,0

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 01.01.2010	101,8
Προσθήκες	11,6
Μεταφορές σε θυγατρικές Εταιρίες	(62,0)
Πωλήσεις	(27,4)
Απομειώσεις Αξίας	(1,0)
Διαγραφές	(0,3)
Συναλλαγματικές Διαφορές	0,5
Υπόλοιπο την 31.12.2010	23,2

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Η Ζημιά που προέκυψε εντός της χρήσης 2012 από την πώληση των εν λόγω στοιχείων ανήλθε σε €245,3 χιλ. (2011: ζημιά €475 χιλ., 2010: ζημιά €947 χιλ.) κι έχει συμπεριληφθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη θέση «Κέρδη/ Ζημίες από πώληση παγίων».

Τα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού της 31.12.2012 περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα θυγατρικών εταιριών στη Βουλγαρία, στη Ρουμανία, στη Σερβία και στην Ουκρανία για τα οποία η διαδικασία πώλησης είναι χρονοβόρα και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2013.

Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

Το υπόλοιπο των λογαριασμών «Ακίνητα ως Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» και Λοιπές Απαιτήσεις» του Ομίλου συνολικά διαμορφώθηκε σε €2.928,9 εκατ. την 31.12.2012 έναντι €1.280,3 εκατ. την 31.12.2011 και €1.231,7 εκατ. την 31.12.2010.

ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Ακίνητα ως Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	199,5	264,9	332,1
Ακίνητα ως Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	199,5	264,9	332,1
Προπληρωμένα Έξοδα και Έσοδα Εισπρακτέα	182,5	113,6	240,0
Προπληρωμένοι Φόροι και Παρακρατηθέντες Φόροι	110,8	136,2	81,7
Απαιτήσεις από Φορολογικές Αρχές και το Δημόσιο	210,4	174,5	468,7
Αποθέματα Αυτοκινήτων	34,5	26,7	19,6
Απαιτήσεις από Συναλλαγές Πιστωτικών Καρτών	54,1	54,1	128,6
Απαιτήσεις κατά Τρίτων	111,8	109,8	132,5
Απαίτηση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ)	-	-	794,8
Λοιπά Στοιχεία	328,1	400,6	731,0
Λοιπές Απαιτήσεις	1.032,2	1.015,4	2.596,8
Σύνολο	1.231,7	1.280,3	2.928,9

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού για τη χρήση 2012 περιλαμβάνουν ακίνητα - αποθέματα της ΕΤΒΑ ΒΙΠΕ Α.Ε. ποσού €114 εκατ. (2011: €115,7 εκατ., 2010: €117,3 εκατ.), ακίνητα της Τράπεζας ή των θυγατρικών τραπεζών που αποκτήθηκαν από πλειστηριασμούς ποσού €212 εκατ. (2011: €144,3 εκατ., 2010: €76,3 εκατ.), καθώς και ακίνητα - αποθέματα θυγατρικών εταιριών real estate ποσού €6 εκατ. (2011: €4,9 εκατ., 2010: €5,9 εκατ.).

Σύμφωνα με τον Ν.4093/12.11.2012 τα πιστωτικά ιδρύματα που έλαβαν κεφαλαιακή ενίσχυση κατά τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 κατέβαλαν εφάπαξ στο ΤΧΣ συνολικό ποσό, €555,6 εκατ. εκ των οποίων η αναλογία της Τράπεζας Πειραιώς ανέρχεται σε περίπου €133 εκατ. Το ποσό αυτό καταβλήθηκε ήδη και δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης, έχει δε καταχωρηθεί στα «Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα» προκειμένου να συμψηφιστεί με την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

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

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

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα» του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς ανήλθε σε €32.561,3 εκατ. την 31.12.2012 έναντι €25.413,6 εκατ. την 31.12.2011 και €19.930,3 εκατ. την 31.12.2010.

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα» κατά τις υπό εξέταση χρήσεις αναλύεται ως εξής:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Ποσά Οφειλόμενα σε Κεντρικές Τράπεζες	17.444,1	22.301,7	31.640,7
Καταθέσεις από Τράπεζες	1.658,4	482,5	195,5
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα – Repos	500,8	2.446,3	618,5
Λοιπές Υποχρεώσεις σε Τράπεζες	327,0	183,1	106,6
Σύνολο	19.930,3	25.413,6	32.561,3

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους €31,6 δισ. (31.12.2011: €22,3 δισ., 31.12.2010: €17,2 δισ.). Η αύξηση της αντιλούμενης ρευστότητας του Ομίλου από το ευρωσύστημα κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2012, πραγματοποιήθηκε μέσω των διαθέσιμων μηχανισμών χρηματοδότησης με τη χρήση τόσο των προκαταβολών κεφαλαίου συνολικού ύψους €6,3 δισ. που έλαβε ο Όμιλος από το ΤΧΣ με τη μορφή ομολόγων ΕFSF, όσο και των ομολόγων ΕFSF ονομαστικής αξίας €6,5 δισ. που έλαβε ο Όμιλος από το ΤΧΣ στο πλαίσιο εξαγοράς της ΑΤΕbank. Στις 31.12.2011, οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ανήλθαν σε €22,3 δισ. αυξημένες κατά 30% έναντι της προηγούμενης χρονιάς κυρίως λόγω των δυσμενών συνθηκών ρευστότητας των ελληνικών τραπεζών.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Υποχρεώσεις Αποτιμώμενες στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών

Την 31.12.2012, οι ανοιχτές θέσεις πώλησης ομολόγων κι εντόκων γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν σε €22,0 εκατ. (2011: €18,5 εκατ., 2010: €308,9 εκατ.). Τα ποσά αυτά έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα και δημιουργούνται στο πλαίσιο διαχείρισης των θέσεων του Ομίλου ως αποτέλεσμα της διαπραγματευτικής δραστηριότητας στη δευτερογενή αγορά.

Την 31.12.2011, η μείωση του υπολοίπου στις «Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών» οφείλεται στον διακανονισμό ανοιχτών θέσεων πώλησης ομολόγων στο πλαίσιο της επικείμενης συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (PSI).

Την 31.12.2010, οι ανοιχτές θέσεις πώλησης ομολόγων ήταν εύλογης αξίας €308,9 εκατ.

Υποχρεώσεις προς Πελάτες (Καταθέσεις)

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις προς Πελάτες» του Ομίλου ανήλθαν σε € 36.971,2 εκατ. την 31.12.2012 έναντι € 21.795,7 εκατ. την 31.12.2011 και € 29.475,0 εκατ. την 31.12.2010. Η σημαντική αύξηση του υπολοίπου των «Υποχρεώσεων προς Πελάτες» την 31.12.2012 έναντι της 31.12.2011 οφείλεται, κατά κύριο λόγο, στην ενσωμάτωση των καταθέσεων της ΑΤΕbank αλλιά και της Γενικής Τράπεζας (για ανάληψη εξαγορασθέντων στοιχείων βλ. ενότητες 3.3.2 «Εξαγορές» και 3.9.2.1 «Απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ΑΤΕbank, εξαγορά της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος και απόκτηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Cyprus Popular Bank και Ελληνική Τράπεζα)» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Σημειώνεται ότι στο τέλος του 2012 οι καταθέσεις του Ομίλου στην Ελλάδα αντιπροσώπευαν το 19% της εγχώριας αγοράς καταθέσεων.

Στο τέλος του 2010, το σύνολο των καταθέσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €29.475 εκατ. μειωμένο κατά 2%. Οι καταθέσεις στην Ελλάδα σημείωσαν ετήσια μείωση 6%, με την υποχώρηση αυτή να συνδέεται με τη συνολική μείωση των καταθέσεων της ελληνικής τραπεζικής αγοράς, η οποία έφτασε το 9% σε ετήσια βάση το 2010. Αντίθετα οι καταθέσεις από τις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 16% στη διάρκεια του 2010.

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις προς Πελάτες» κατά την υπό εξέταση περίοδο αναλύεται ως εξής:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Καταθέσεις			
Τρεχούμενοι Λογαριασμοί και Καταθέσεις Όψεως	4.706,6	4.168,5	6.061,6
Ταμιευτήριο	3.676,0	2.866,3	10.714,8
Καταθέσεις Προθεσμίας	20.633,5	14.382,5	19.850,1
Λοιπές Καταθέσεις (επιταγές, εμβάσματα και δεσμευμένες καταθέσεις)	237,6	187,8	340,8
Πράξεις Προσωρινής Εκχώρησης Χρεογράφων – Repos	221,3	190,6	3,9
Σύνολο	29.475,0	21.795,7	36.971,2

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το σύνολο των Υποχρεώσεων προς Πελάτες της 31.12.2012 ύψους €36.971,2 εκατ., ποσό €15.100,0 εκατ. και ποσό €2.014,3 εκατ. αφορά σε Υποχρεώσεις προς Πελάτες του Ομίλου της πρώην ΑΤΕbank και του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας αντίστοιχα, που αποκτήθηκαν εντός της χρήσης 2012.

Στις λοιπές καταθέσεις περιλαμβάνονται κατά την 31.12.2012 επιταγές πληρωτέες ύψους €201 εκατ. (31.12.2011: €77,1 εκατ., 31.12.2010: €80,5 εκατ.)

Από το σύνολο των υποχρεώσεων προς πελάτες την 31.12.2012 (εξαιρουμένων των επιταγών και των repos), ποσό €16.542,0 εκατ. (31.12.2011: €6.777,2 εκατ., 31.12.2010: €8.029,3 εκατ.) αφορά καταθέσεις κυμαινόμενου επιτοκίου, ενώ ποσό €20.224,0 εκατ. (31.12.2011: €14.750,8 εκατ., 31.12.2010: €21.143,9 εκατ.) αφορά καταθέσεις σταθερού επιτοκίου.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο δείκτης χορηγήσεις προς καταθέσεις σε ενοποιημένο επίπεδο κατά την 31.12 των χρήσεων 2010-2012:

ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών (μετά από Προβλέψεις)	37.638,1	34.005,6	44.612,7
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	29.475,0	21.795,7	36.971,2
% χορηγήσεων επί των καταθέσεων	128%	156%	121%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Πιστωτικοί Τίτλοι σε Κυκλοφορία

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Πιστωτικοί Τίτλοι σε Κυκλοφορία» του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε σε €533,8 εκατ. την 31.12.2012 έναντι €1.268,0 εκατ. την 31.12.2011 και €2.659,6 εκατ. την 31.12.2010. Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού, κατά τις υπό εξέταση χρήσεις, αναλύεται ως εξής:

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
EMTN (1) - Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι	1.567,2	498,7	75,2
ECP (2) - Βραχυπρόθεσμοι τίτλοι	46,9	-	-
Ομόλογα ΕΤΒΑ	124,4	4,0	1,0
Υποχρέωση από Τιτλοποίηση Στεγαστικών Δανείων	921,2	765,3	287,2
Ομόλογα μετατρέψιμα σε μετοχές	-	-	170,4
Σύνολο	2.659,6	1.268,0	533,7

** Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

(1) Πρόγραμμα Εκδόσης Μεσοπρόθεσμων Χρεωστικών Τίτλων (Euro Medium Term Note).

(2) Πρόγραμμα Εκδόσης Εμπορικών Χρεογράφων (Euro Commercial Paper).

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

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

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

Το Φεβρουάριο και τον Μάρτιο του 2012 πραγματοποιήθηκαν τρεις εκδόσεις ομολόγων διάρκειας 3 μηνών συνολικού ύψους €5.337 εκατ. και τον Μάιο και Ιούνιο του 2012 πραγματοποιήθηκαν δύο επιπλέον εκδόσεις ομολόγων διάρκειας 3 μηνών συνολικού ύψους €3.587 εκατ. Όλες οι εκδόσεις πραγματοποιήθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου μέσω του προγράμματος EMTN στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν. 3723/2008 που αφορά στην παροχή εγγυήσεων σε εκδόσεις πιστωτικών ιδρυμάτων. Τα 3μηνα ομόλογα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με τοκομερίδιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 1200 μονάδων βάσης. Οι εκδόσεις έχουν διακρατηθεί από την Τράπεζα Πειραιώς.

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

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

Λοιπά Δανειακά και Υβριδικά Κεφάλαια

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υβριδικά και Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια» του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε σε €324,1 εκατ. την 31.12.2012 έναντι €499,0 εκατ. την 31.12.2011 και €510,4 εκατ. την 31.12.2010.

ΛΟΙΠΑ ΔΑΝΕΙΑΚΑ ΚΑΙ ΥΒΡΙΔΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)	159,4	159,6	59,9
Κεφάλαια Μειωμένης Εξασφάλισης (Tier II)	347,1	335,4	264,2
Λοιπά Κεφάλαια Μειωμένης Εξασφάλισης (USD)	3,9	4,0	-
Σύνολο	510,4	499,0	324,1

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

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

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

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

Λοιπές Υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Λοιπές Υποχρεώσεις» του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €1.035,7 εκατ. την 31.12.2012 έναντι €648,8 εκατ. την 31.12.2011 και €835,8 εκατ. την 31.12.2010. Τα λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων περιλαμβάνουν κυρίως πιστωτικούς λογαριασμούς που προκύπτουν από την καθημερινή δραστηριότητα του Ομίλου.

3.9.2.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Ταμειακών Ροών Χρήσεων 2010-2012

Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της χρήσης 2010 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στην αντίστοιχη κατάσταση της χρήσης 2011, έχουν αναμορφωθεί λόγω της παρουσίας των διακοπόμενων δραστηριοτήτων της Piraeus Bank Egypt, λόγω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της μη καταβολής μερίσματος για τις προνομιούχες μετοχές καθώς και λόγω της αναταξινόμησης κονδυλίων ποσού από τα Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου στις Προβλέψεις και Απομειώσεις.

Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της χρήσης 2011 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στην αντίστοιχη κατάσταση της χρήσης 2012, έχουν αναμορφωθεί λόγω της παρουσίας της Marathon Banking Corporation στις διακοπόμενες δραστηριότητες και της μεταφοράς του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt από τις διακοπόμενες δραστηριότητες στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Ωστόσο τα κονδύλια της χρήσης 2011 δεν είναι συγκρίσιμα με τα κονδύλια της χρήσης 2012 καθώς εντός του 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι ταμειακές ροές σε επίπεδο Ομίλου κατά τις χρήσεις 2010-2012 με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01-31.12.2010	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2012
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων			
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	50,1	(7.516,2)	(1.185,4)
Προσαρμογή Κερδών / (Ζημιών) προ Φόρων:			
Προστίθεται: Προβλέψεις και Απομειώσεις	585,4	7.883,6	2.522,1
Προστίθενται: Αποσβέσεις	83,2	96,7	105,4
Προστίθενται: Παροχές μετά τη Συνταξιοδότηση	30,0	34,9	20,4

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01-31.12.2010	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2012
(Κέρδη) / Ζημίες από αποτίμηση Εμπορικού Χαρτοφυλακίου και Χρηματοοικονομικών Μέσων αποτιμώμενων σε Εύηλογες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	21,3	195,5	(141,2)
(Κέρδη) / Ζημίες από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(14,2)	124,8	(744,5)
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες πριν τη Μεταβολή σε Λειτουργικά Στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων	755,8	819,4	576,8
Μεταβολές Λειτουργικών Στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων:			
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση των Διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	106,3	(81,4)	(698,8)
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση των Χρεογράφων Εμπορικού Χαρτοφυλακίου και Χρηματοοικονομικών Μέσων αποτιμώμενων σε Εύηλογες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	(53,8)	(22,8)	(129,9)
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση των Απαιτήσεων από Χρεωστικούς Τίτλους	(516,4)	(989,1)	288,7
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση των Δανείων και Απαιτήσεων σε Πιστωτικά Ιδρύματα	(7,6)	6,3	17,6
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση των Δανείων και Απαιτήσεων από Πελάτες	(562,5)	1.117,0	(103,9)
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση Συμφωνιών Επαναπώλησης Τίτλων Πελατών	(955,4)	898,0	21,5
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση των Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού	(103,6)	(133,3)	(75,8)
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) των Υποχρεώσεων προς Πιστωτικά Ιδρύματα	5.514,7	5.532,5	104,0
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) των Υποχρεώσεων Αποτιμώμενων σε Εύηλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	308,9	(290,4)	3,5
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) των Υποχρεώσεων προς Πελάτες	(820,0)	(6.796,3)	(2.101,9)
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) των Λοιπών Υποχρεώσεων	(73,2)	(256,7)	146,7
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες πριν την Καταβολή Φόρου Εισοδήματος	3.593,2	(196,8)	(1.951,5)
Φόρος Εισοδήματος που καταβλήθηκε (συμπεριλαμβανομένης και της Έκτακτης Εισφοράς)	(27,2)	(62,3)	(16,9)
Καθαρή Ταμειακή Εισροή/ (Εκροή) από Συνεχιζόμενες Λειτουργικές Δραστηριότητες	3.566,0	(259,2)	(1.968,4)
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων			
Αγορά Ενσώματων Παγίων Στοιχείων	(190,2)	(186,5)	(193,7)
Πώληση Ενσώματων Παγίων Στοιχείων	65,2	46,3	31,6

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01-31.12.2010	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2012
Αγορά Άυλων Στοιχείων Ενεργητικού	(26,9)	(24,7)	(128,6)
Αγορά Διακρατούμενων προς Πώληση Στοιχείων Ενεργητικού	(11,4)	(10,4)	(4,5)
Πώληση Διακρατούμενων προς Πώληση Στοιχείων Ενεργητικού	25,8	6,8	4,1
Αγορά Χρεογράφων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	(3.029,1)	(5.487,4)	(9.914,4)
Πώληση / Λήξη Χρεογράφων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	1.340,8	4.814,7	11.303,8
Εξαγορές θυγατρικών Εταιριών, εξαιρουμένων των Ταμειακών Διαθεσίμων που Αποκτήθηκαν	(38,7)	(3,8)	515,6
Πωλήσεις θυγατρικών Εταιριών, εξαιρουμένων των Ταμειακών Διαθεσίμων που Πωλήθηκαν	12,3	-	(84,4)
Εξαγορές και Συμμετοχή σε Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου και Συγγενών Εταιριών	(15,1)	(46,2)	(1,5)
Πωλήσεις Συγγενών Εταιριών	-	0,7	-
Είσπραξη Μερισμάτων	5,9	4,3	6,5
Καθαρή Ταμειακή Εισροή / (Εκροή) από Συνεχιζόμενες Επενδυτικές Δραστηριότητες	(1.861,4)	(886,1)	1.534,5
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων			
Έκδοση / (Αποπληρωμή) Πιστωτικών Τίτλων και Λοιπών Δανειακών Κεφαλαίων	(1.547,5)	(1.403,2)	(660,6)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών	-	754,0	-
Έκδοση προνομιούχων μετοχών	-	375,8	-
Πληρωμή Μερισμάτων Προηγούμενης Χρήσης	(24,2)	-	(0,3)
Αγοραπωλησίες Ιδίων Μετοχών και Δικαιωμάτων Προτίμησης	(8,6)	1,1	0,3
Λοιπές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	37,3	19,4	17,4
Καθαρή Ταμειακή Εισροή / (Εκροή) από Συνεχιζόμενες Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(1.543,0)	(252,9)	(643,2)
Συναλλαγματικές Διαφορές των Ταμειακών Ισοδύναμων	(23,3)	9,9	(6,1)
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) του Ταμείου και Ταμειακών Ισοδύναμων από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες (Α)	138,2	(1.388,4)	(1.083,1)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Διακοπτόμενες Λειτουργικές Δραστηριότητες	531,7	17,8	(6,0)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Διακοπτόμενες Επενδυτικές Δραστηριότητες	(22,9)	16,6	17,0
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Διακοπτόμενες Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	-	0,1	0,1
Συναλλαγματικές Διαφορές των Ταμειακών Ισοδύναμων	(1,1)	-	0,3
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) του Ταμείου και Ταμειακών Ισοδύναμων από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες (Β)	507,7	34,6	11,4

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01-31.12.2010	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2012
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα Έναρξης Χρήσης (Γ)	3.389,0	4.034,9	2.681,1
Ταμειακά Διαθέσιμα κατά την μεταβίβαση στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού της πρώην ΑΤΕbank και των θυγατρικών της (Δ)	-	-	863,8
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα Λήξης Χρήσης (Α+Β+Γ+Δ)	4.034,9	2.681,1	2.473,1

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Σχετικά με την ανάλυση του Ταμείου και Ταμειακών Ισοδυνάμων λήξης χρήσης βλ. ένοτητα 3.10.3.2 «Πληροφορίες για τις Ταμειακές Ροές του Ομίλου Χρήσεων 2010 - 2012» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Αναμορφώσεις Συγκριτικών Στοιχείων της Χρήσης 2011

Παρατίθενται αναμορφώσεις που πραγματοποιήθηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης 2011, λόγω της παρουσίασης της Marathon Banking Corporation στις διακοπόμενες δραστηριότητες και της μεταφοράς του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt από τις διακοπόμενες δραστηριότητες στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2011			
(ποσά σε εκατ. €)*	ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΠΟΣΑ	ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ	ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ ΠΟΣΑ
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες	190,3	(449,4)	(259,1)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(836,5)	(49,6)	(886,1)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(252,8)	(0,1)	(252,9)
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) Χρήσης	(899,1)	(499,2)	(1.398,3)
Επίδραση Συναλλαγματικών Διαφορών στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	10,9	(1,0)	9,9
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα της Χρήσης από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες (Α)	(888,2)	(500,2)	(1.388,4)
Καθαρή αύξηση/ (Μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα της χρήσης από Διακοπόμενες Δραστηριότητες (Β)	(465,6)	500,2	34,6
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Χρήσης (Γ)	4.035,0	-	4.035,0
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Χρήσης (Α)+(Β)+(Γ)	2.681,3	-	2.681,3

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Παρατίθενται αναμορφώσεις που πραγματοποιήθηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης 2010, λόγω της παρουσίας των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων (Όμιλος Piraeus Bank Egypt), καθώς επίσης και της αναμόρφωσης των κερδών/ (ζημιών) ανά μετοχή, εξαιτίας της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της μη καταβολής μερίσματος για τις προνομιούχες μετοχές.

ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2010			
(ποσά σε εκατ. €)*	ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΠΟΣΑ	ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες	4.097,7	531,7	3.566,0
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(1.884,3)	(22,9)	(1.861,4)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(1.543,0)	-	(1.543,0)
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) Χρήσης	670,4	508,8	161,5
Επίδραση Συναλλαγματικών Διαφορών στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	(24,4)	(1,1)	(23,3)
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα της Χρήσης	645,9	507,7	138,2
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Χρήσης	3.389,0	182,3	3.206,7
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Χρήσης	4.034,9	690,0	3.344,9

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.9.2.7 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις μεταβολές της Ενοποιημένης Καθαρής Θέσης των χρήσεων 2010-2012

Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια της χρήσης 2012 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της χρήσης 2011, καθώς εντός της χρήσης 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε.

Στους πίνακες που ακολουθούν παρατίθεται η ανάλυση των μεταβολών της ενοποιημένης καθαρής θέσης της Τράπεζας για τις χρήσεις 2010-2012.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ	ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΩΣΗΦΙΑΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2010	1.974,0	927,7	(0,1)	(218,2)	782,6	148,2	3.614,2
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(206,0)	(67,8)	0,4	(273,5)
Αποτελέσματα μετά από φόρους χρήσης 2010	-	-	-	-	(20,5)	(0,7)	(21,2)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων χρήσης 2010	0,0	0,0	0,0	(206,0)	(88,3)	(0,4)	(294,7)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης κοινών μετοχών	-	-	-	-	-	(1,3)	(1,3)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης προνομιούχων μετοχών	-	-	-	-	(18,0)	-	(18,0)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	(1.503,1)	1.503,1	-	-	-	-	0,0
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	-	-	(8,7)	-	(0,0)	-	(8,6)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	-	(8,2)	8,2	-	0,0
Εξαγορές, πωλήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	-	-	-	(0,3)	(11,8)	(5,5)	(17,7)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	(0,1)	(0,1)	(0,0)	(0,2)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2010	470,9	2.430,9	(8,8)	(432,8)	672,7	140,9	3.273,7

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Σχετικά με την ανάλυση των Λοιπών Συνολικών Εσόδων μετά από Φόρους βλ.επε ενότητα 3.9.2.2«Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων 2010-2012» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

(ποσά σε εκατ. €)	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ	ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΩΣΗΦΙΑΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2011	470,9	2.430,9	(8,8)	(432,8)	672,7	140,9	3.273,7
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	264,6	-	0,1	264,6
Αποτελέσματα μετά από φόρους χρήσης 2011	-	-	-	-	(6.613,4)	(4,7)	(6.618,1)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων χρήσης 2011	0,0	0,0	0,0	264,6	(6.613,4)	(4,7)	(6.353,5)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης κοινών μετοχών	-	-	-	-	-	(0,0)	(0,0)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	242,1	522,5	-	-	-	-	764,6
Έκδοση προνομιούχων μετοχών	380,0	-	-	-	(4,2)	-	375,8
Αγοραπωλησίες Ιδίων Μετοχών και Δικαιωμάτων Προτίμησης	-	-	8,6	-	(7,5)	-	1,1

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ 3

(ποσά σε εκατ. €)	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ	ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΩΨΗΦΙΑΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	-	22,6	(22,6)	-	0,0
Εξαγορές, πωλήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	-	-	-	0,1	(0,5)	(1,0)	(1,3)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-	(0,2)	-	(0,2)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011	1.093,0	2.953,4	(0,2)	(145,6)	(5.975,6)	135,2	(1.939,8)

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Σχετικά με την ανάλυση των Λοιπών Συνολικών Εσόδων μετά από Φόρους βλ. ενότητα 3.9.2.2 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων 2010-2012» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

(ποσά σε εκατ. €)	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ	ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΩΨΗΦΙΑΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2012	1.093,0	2.953,4	(0,2)	(145,6)	(5.975,6)	135,2	(1.939,8)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	131,3	-	(0,1)	131,1
Αποτελέσματα μετά από φόρους χρήσης 2012	-	-	-	-	(500,3)	(8,9)	(509,2)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων χρήσης 2012	0,0	0,0	0,0	131,3	(500,3)	(9,1)	(378,1)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης κοινών μετοχών	-	-	-	-	-	(0,3)	(0,3)
Εκδοση προνομιούχων μετοχών	-	-	-	-	(0,0)	-	(0,0)
Αγοραπωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	0,2	-	0,2	-	0,4
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	-	19,4	(19,4)	-	0,0
Εξαγορές, πωλήσεις, απορροφήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	-	-	-	(0,5)	0,2	2,6	2,3
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	1.093,0	2.953,4	(0,0)	4,6	(6.494,9)	128,5	(2.315,5)

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Σχετικά με την ανάλυση των Λοιπών Συνολικών Εσόδων μετά από Φόρους βλ. ενότητα 3.9.2.2 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων 2010-2012» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.9.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Πληροφοριών α' τριμήνου 2013

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για το α' τρίμηνο 2012 - 2013 που παρατίθενται στο παρόν κεφάλαιο προέρχονται από τις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες της Τράπεζας για το α' τρίμηνο 2013.

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Δημήτριο Σούρμπη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16891) της ελεγκτικής εταιρείας «PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές» («PriceWaterhouseCoopers») και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 20.05.2013.

Σημειώνεται ότι, λόγω αναμορφώσεων, τα οικονομικά στοιχεία της Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, της Ενδιάμεσης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος και της Κατάστασης μεταβολών στα ίδια κεφάλαια του α' τριμήνου 2012 που περιλαμβάνονται στην παρούσα ενότητα είναι αυτά που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 και τα οποία διαφέρουν από αυτά στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες του α' τριμήνου 2012. Για τον ίδιο λόγο, τα οικονομικά στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης μεταβολών στα ίδια κεφάλαια της χρήσης 2012 είναι αυτά που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 και τα οποία διαφέρουν από αυτά της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για τη χρήση 2012.

3.9.3.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων Περιόδου 01.01 – 31.03.2013

Τα κονδύλια της ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της ενοποιημένης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος του α' τριμήνου 2012 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στην αντίστοιχη κατάσταση του α' τριμήνου 2013, έχουν αναμορφωθεί ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Ωστόσο τα κονδύλια της ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της ενοποιημένης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος α' τριμήνου 2012 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια του α' τριμήνου 2013, καθώς εντός της χρήσης 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και εντός του α' τριμήνου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς του α' τριμήνου των χρήσεων 2012-2013:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2013
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα	694,8	763,6
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα	(459,6)	(449,1)
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	235,2	314,5
Έσοδα Προμηθειών	52,8	63,1
Έξοδα Προμηθειών	(7,0)	(8,0)
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	45,8	55,0
Έσοδα από Μερίσματα	0,1	0,1
Αποτελέσματα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	97,3	40,2
Αποτελέσματα από Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	2,0	4,6
Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρ/κίου	(0,2)	6,1
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	14,1	11,2
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς ελληνικού δικτύου κυπριακών τραπεζών	-	3.413,7
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	394,3	3.845,4
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(84,5)	(148,6)
Έξοδα Διοίκησης	(65,1)	(87,7)
Αποσβέσεις	(28,1)	(27,6)
Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Παγίων	0,0	0,3
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων προ Προβλέψεων	(177,7)	(263,7)
Κέρδη προ Προβλέψεων, Απομειώσεων και Φόρων	216,6	3.581,7
Απομείωση Αξίας Δανείων, Απαιτήσεων από Χρεωστικούς Τίτλους και Λοιπών Απαιτήσεων	(294,4)	(505,1)
Απομείωση Αξίας Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	(312,8)	(0,4)
Λοιπές Προβλέψεις και Απομειώσεις	(0,3)	(0,7)
Έσοδα Συμμετοχών σε Συγγενείς Εταιρίες	(1,4)	1,8
Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων	(392,3)	3.077,3
Φόρος Εισοδήματος	436,1	537,4
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρους από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	43,7	3.614,7
Κέρδη / Ζημίες μετά από Φόρο Εισοδήματος από Διακοπόμενες Δραστηριότητες	1,2 ⁽¹⁾	12,2 ⁽²⁾
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος	45,0	3.626,9
Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες		
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	45,8	3.616,7
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	(2,1)	(1,9)
Από Διακοπόμενες Δραστηριότητες		

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2013
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούνται στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	1,2 ⁽¹⁾	12,2 ⁽²⁾
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούνται στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,0 ⁽¹⁾	0,0 ⁽²⁾

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Στο α' τρίμηνο του 2012, στις διακοπόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα της εταιρείας Marathon Banking Corporation.

2. Στο α' τρίμηνο του 2013 στις διακοπόμενες δραστηριότητες έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα των εταιρειών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 – 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η ενοποιημένη κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς του α' τριμήνου των χρήσεων 2012 -2013:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2013
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρους (Α)	43,7	3.614,7
Λοιπά Συνοδικά Έσοδα μετά από Φόρους:		
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Μεταβολή Αποθεματικού Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων	41,4	(2,3)
Μεταβολή Αποθεματικού Συναλλαγματικών Διαφορών	0,5	1,8
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-
Λοιπά Συνοδικά Έσοδα μετά από Φόρους (Β)	41,9	(0,5)
Συγκεντρωτικά Συνοδικά Έσοδα μετά από Φόρους (Α + Β)	85,7	3.614,2
- Αναλογούνται στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	87,8	3.616,1
- Αναλογούνται στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	(2,1)	(1,9)
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρους (Γ)	1,2	12,2
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Μεταβολή Αποθεματικού Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων	0,0	0,0
Μεταβολή Αποθεματικού Συναλλαγματικών Διαφορών	(1,1)	0,0
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2013
Λοιπά Συνοδικά Έσοδα μετά από Φόρους (Δ)	(1,1)	0,0
Συγκεντρωτικά Συνοδικά Έσοδα μετά από Φόρους (Γ + Δ)	0,2	12,2
- Αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	0,2	12,2
- Αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	(0,0)	(0,0)

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' Τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 – 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικών περιόδων

Τα κονδύλια των Αποτελεσμάτων για το α' τρίμηνο του 2012 αναμορφώθηκαν ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».

Παρακάτω παρατίθενται αναλυτικά οι αναμορφώσεις που διενεργήθηκαν και τα αναμορφωμένα ποσά του Ομίλου στην ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων και στην κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος.

Σημειώνεται ότι στους παρακάτω πίνακες, τα ποσά που περιλαμβάνονται στη στήλη «Δημοσιευμένα Ποσά» στην ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων και στην ενδιάμεση κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος, προέρχονται από τις ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες 1ου εξαμήνου 2012, όπου παρατίθενται οι αναμορφώσεις που πραγματοποιήθηκαν στις ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες του 1ου τριμήνου 2012.

ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 01.01 - 31.03.2012			
(ποσά σε εκατ. €)*	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις λόγω τροποποίησης του Δ.Λ.Π. 19	Αναμορφωμένα ποσά
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα	694,8	-	694,8
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα	(459,6)	-	(459,6)
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	235,2	0,0	235,2
Έσοδα Προμηθειών	52,8	-	52,8
Έξοδα Προμηθειών	(7,0)	-	(7,0)
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	45,8	0,0	45,8
Έσοδα από Μερίσματα	0,1	-	0,1
Αποτελέσματα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	97,3	-	97,3
Αποτελέσματα από Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	2,0	-	2,0
Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρ/κίου	(0,2)	-	(0,2)
Λοιπά Έσοδα/ (Έξοδα) Εκμετάλλευσης	14,1	-	14,1
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	394,3	0,0	394,3
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(84,4)	(0,2)	(84,5)
Έξοδα Διοίκησης	(65,1)	-	(65,1)

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 01.01 - 31.03.2012			
(ποσά σε εκατ. €)*	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις λόγω τροποποίησης του Δ.Λ.Π. 19	Αναμορφωμένα ποσά
Αποσβέσεις	(28,1)	-	(28,1)
Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Παγίων	0,0	-	0,0
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων προ Προβλέψεων	(177,6)	(0,2)	(177,7)
Απομείωση Αξίας Δανείων, Απαιτήσεων από Χρεωστικούς Τίτλους και Λοιπών Απαιτήσεων	(294,4)	-	(294,4)
Απομείωση Αξίας Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	(312,9)	-	(312,9)
Λοιπές Προβλέψεις και Απομειώσεις	(0,3)	-	(0,3)
Έσοδα Συμμετοχών σε Συγγενείς Εταιρίες	(1,4)	-	(1,4)
Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων	(392,2)	(0,1)	(392,3)
Φόρος Εισοδήματος	436,1	-	436,1
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος	43,9	(0,1)	43,8
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπόμενες δραστηριότητες	1,2	-	1,2
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος	45,1	(0,1)	45,0
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	46,0	(0,1)	45,9
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	(2,1)	(0,0)	(2,1)
Από διακοπόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	1,2	0,0	1,2
Κέρδη / (Ζημίες) αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,0	0,0	0,0
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής			
Βασικά και Προσαρμοσμένα	0,0402	(0,0001)	0,0401
Από διακοπόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής			
Βασικά και Προσαρμοσμένα	0,0011	0,0000	0,0011

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 - 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται οι αναμορφώσεις του συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, για τη χρήση 01.01 – 31.03.2012:

ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 01.01 – 31.03.2012			
(ποσά σε εκατ. €)*	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από Φόρους (Α)	43,9	(0,1)	43,8
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή Αποθεματικού Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων	41,4	0,0	41,4
Μεταβολή Αποθεματικού Συναλλαγματικών Διαφορών	0,5	0,0	0,5
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	0,0
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους (Β)	41,9	0,0	41,9
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους (Α + Β)	85,8	(0,1)	85,7
- Αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	88,0	(0,1)	87,9
- Αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	(2,2)	(0,0)	(2,2)
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από Φόρους (Γ)	1,2	0,0	1,2
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή Αποθεματικού Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων	0,1	0,0	0,1
Μεταβολή Αποθεματικού Συναλλαγματικών Διαφορών	(1,1)	0,0	(1,1)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	0,0
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους (Δ)	(1,0)	0,0	(1,0)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους (Γ + Δ)	0,2	0,0	0,2
- Αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	0,2	0,0	0,2
- Αναλογούντα στα Δικαιώματα Μειοψηφίας	(0,0)	0,0	0,0

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 – 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

3.9.3.2 Εξέλιξη Εργασιών - Αποτελεσμάτων 01.01 – 31.03.2013

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των καθαρών εσόδων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς του α' τριμήνου των χρήσεων 2012-2013:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα	694,8	763,6
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα	(459,6)	(449,1)
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	235,2	314,5
Έσοδα Προμηθειών	52,8	63,1
Έξοδα Προμηθειών	(7,0)	(8,0)
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	45,8	55,0
Έσοδα από Μερίσματα	0,1	0,1
Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	97,3	40,2
Αποτελέσματα από Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	2,0	4,6
Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρ/κίου	(0,2)	6,1
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	14,1	11,2
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς ελληνικού δικτύου κυπριακών τραπεζών	-	3.413,7
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	394,3	3.845,4

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το σύνολο των καθαρών εσόδων ποσού ύψους € 3.845,4 εκατ. του α' τριμήνου 2013, ποσό € 45,1 εκατ. αφορά στον Όμιλο της πρώην ΑΤΕbank, ποσό € 15,5 εκατ. αφορά στον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας και ποσό € 3.467,6 εκατ. αφορά στις ελληνικές δραστηριότητες των Κυπριακών τραπεζών (συμπεριλαμβανομένης και της αρνητικής υπεραξίας ποσού € 3.413,7 εκατ. το οποίο αποτελεί μη επαναλαμβανόμενο έσοδο). Σημειώνεται ότι ο Όμιλος της πρώην ΑΤΕbank και ο Όμιλος της Γενικής Τράπεζας αποκτήθηκαν στο β' εξάμηνο 2012 ενώ οι ελληνικές δραστηριότητες των Κυπριακών τραπεζών αποκτήθηκαν εντός του α' τριμήνου 2013, και συνεπώς αφορούν τα ποσά από την ημέρα εξαγοράς τους μέχρι της 31.03.2013.

Το σύνολο των καθαρών λειτουργικών εσόδων του ομίλου στο τέλος του 1ου 3μήνου 2013 διαμορφώθηκε σε €3.845,4 εκατ. έναντι €394,3 εκατ. στο τέλος τη αντίστοιχης περιόδου του 2012, ενσωματώνοντας την αρνητική υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά του ελληνικού δικτύου των κυπριακών τραπεζών. Κατά το α' τρίμηνο του 2013 οι βασικές συνιστώσες των καθαρών εσόδων λειτουργίας, δηλαδή τα καθαρά έντοκα έσοδα και οι προμήθειες εργασιών, έφθασαν τα €369,5 εκατ. από €281,0 εκατ. για το α' τρίμηνο 2012.

Τα καθαρά έσοδα του 1ου 3μήνου 2013 ενσωματώνουν τη συμβολή των καθαρών εσόδων που προήλθαν από την απόκτηση του «υγιούς» τμήματος της ΑΤΕbank (αποκτήθηκε στις 27.07.2012), της Γενικής Τράπεζας (αποκτήθηκε στις 14.12.2012) και των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών Κυπριακών Τραπεζών (αποκτήθηκαν στις 26.03.13).

Καθαρά Έσοδα από Τόκους

Τα καθαρά έντοκα έσοδα το α' τρίμηνο 2013 διαμορφώθηκαν σε €314,5 εκατ. έναντι €235,2 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012, αυξημένα κατά 34% σε ετήσια βάση. Το σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων ανήλθε σε €763,6 εκατ από €694,8 εκατ το α' τρίμηνο του 2012, που οφείλεται κατά κύριο λόγο στην άνοδο των τόκων δανείων πελατών, καθώς ενσωματώνεται στο α' τρίμηνο του 2013 το χαρτοφυλάκιο της ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας, ενώ στο αντίστοιχο περυσινό τρίμηνο δεν ήταν μέρος του Ομίλου. Το σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων διαμορφώθηκε στα €449,1 εκατ το α' τρίμηνο του 2013 έναντι €459,6 εκατ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2012.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των καθαρών εσόδων από τόκους του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς του α' τριμήνου των χρήσεων 2012-2013:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα		
Τόκοι Τίτλων Σταθερής Απόδοσης	99,6	96,5
Τόκοι Δανείων Πελατών και Πράξεων Προσωρινής Εκχώρησης Χρεογράφων	552,5	645,6
Τόκοι Απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	38,1	16,7
Λοιποί Τόκοι – Έσοδα	4,7	4,8
Σύνολο Τόκων και Εξομοιούμενων Εσόδων	694,8	763,6
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα		
Τόκοι Καταθέσεων Πελατών και Πράξεων Προσωρινής Εκχώρησης Χρεογράφων	(198,6)	(276,8)
Τόκοι Πιστωτικών Τίτλων σε Κυκλοφορία και Λοιπών Δανειακών Κεφαλαίων	(7,8)	(2,5)
Τόκοι Υποχρεώσεων προς Πιστωτικά Ιδρύματα	(221,9)	(143,1)
Λοιποί Τόκοι – Έξοδα	(31,3)	(26,7)
Σύνολο Τόκων και Εξομοιούμενων Εξόδων	(459,6)	(449,1)
Καθαρά Έντοκα Έσοδα	235,2	314,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το σύνολο των καθαρών εσόδων από τόκους ποσού ύψους €314,5 εκατ., ποσό €34,1 εκατ. αφορά στον Όμιλο της πρώην ΑΤΕbank, ποσό €8,2 εκατ. αφορά στον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας και ποσό €18,6 εκατ. αφορά στις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών τραπεζών. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος της πρώην ΑΤΕbank και ο Όμιλος της Γενικής Τράπεζας αποκτήθηκαν στο β' εξάμηνο 2012 ενώ οι ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών τραπεζών αποκτήθηκαν εντός του α' τριμήνου 2013, και συνεπώς αφορούν τα ποσά από την ημέρα εξαγοράς τους μέχρι της 31.03.2013.

Καθαρά Έσοδα Προμηθειών

Οι καθαρές προμήθειες του Ομίλου ανήλθαν στα €55,0 εκατ το α' τρίμηνο 2013 έναντι €45,8 εκατ. το α' τρίμηνο 2012, αυξημένες κατά 20%. Ανά κατηγορία, οι καθαρές προμήθειες από εργασίες της εμπορικής τραπεζικής κατά το α' τρίμηνο 2013 αυξήθηκαν παρά το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον και διαμορφώθηκαν σε €49,7 εκατ. (90% του συνόλου) έναντι €41,2 εκατ. το α' τρίμηνο 2012. Οι

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

καθαρές προμήθειες επενδυτικής τραπεζικής το α' τρίμηνο 2013 διαμορφώθηκαν στα €2,3 εκατ. από €3,0 εκατ. Αντίθετα, τα καθαρά έσοδα από εργασίες διαχείρισης κεφαλαίων αυξήθηκαν σε €3,0 εκατ. έναντι €1,6 εκατ. το α' τρίμηνο 2012, με τη συμβολή και της εξαγορασθείσας ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ στο α' τρίμηνο 2013, σε αντίθεση με πέρυσι που δεν ήταν μέλος του Ομίλου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση των ενοποιημένων καθαρών εσόδων από προμήθειες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς του α' τριμήνου των χρήσεων 2012-2013:

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΙΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Εμπορική Τραπεζική	41,2	49,7
Επενδυτική Τραπεζική	3,0	2,3
Διαχείριση Κεφαλαίων	1,6	3,0
Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	45,8	55,0

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το σύνολο των Καθαρών Εσόδων από Προμήθειες ποσού ύψους €55,0 εκατ., ποσό €9,6 εκατ. αφορά στον Όμιλο της πρώην ΑΤΕbank, ποσό €3,6 εκατ. αφορά στον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας και ποσό €1,2 εκατ. αφορά στις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών τραπεζών. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος της πρώην ΑΤΕbank και ο Όμιλος της Γενικής Τράπεζας αποκτήθηκαν στο β' εξάμηνο 2012 ενώ οι ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών τραπεζών αποκτήθηκαν εντός του α' τριμήνου 2013, και συνεπώς αφορούν τα ποσά από την ημέρα εξαγοράς τους μέχρι της 31.03.2013.

Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων

Τα Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων διαμορφώθηκαν σε κέρδη €44,8 εκατ. για το α' τρίμηνο 2013 μειωμένα έναντι των €99,3 εκατ. το α' τρίμηνο 2012, καθώς τα αποτελέσματα του περυσινού τριμήνου επηρεάστηκαν θετικά κατά €84 εκατ. από την επαναγορά υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης εκδόσεως της Τράπεζας.

Ακολουθώς, παρατίθεται η ανάλυση των αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς του α' τριμήνου των χρήσεων 2012-2013:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου		
Κέρδη μείον Ζημιές Συναλλάγματος	4,5	(4,8)
Κέρδη μείον Ζημιές Μετοχών και Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(0,1)	(0,4)
Κέρδη μείον Ζημιές Παραγωγών	1,2	27,4
Κέρδη μείον Ζημιές Ομολόγων	91,8	18,1
Σύνολο Αποτελεσμάτων από Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	97,3	40,2
Αποτελέσματα από Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών		
Κέρδη μείον Ζημιές Μετοχών	0,6	4,5
Κέρδη μείον Ζημιές Λοιπών Χρηματοοικονομικών Μέσων	1,4	0,0

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Σύνολο Αποτελεσμάτων από Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	2,0	4,6
Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων	99,3	44,8

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Αποτελέσματα από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Το Αποτέλεσμα (Κέρδη μείον τις Ζημιές) από τα Χρεόγραφα του Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκε σε κέρδος €6,1 εκατ. το α' τρίμηνο 2013, προερχόμενο κυρίως από τις πράξεις πώλησης μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, έναντι ζημιών ύψους €0,2 εκατ. το α' τρίμηνο 2012.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η ανάλυση των κερδών, μείον τις ζημιές, από τα χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς του α' τριμήνου των χρήσεων 2012-2013:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Κέρδη μείον Ζημιές Μετοχών και Αμοιβαίων Κεφαλαίων Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου	0,2	6,1
Κέρδη μείον Ζημιές Ομολόγων Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου	(0,4)	0,1
Κέρδη μείον Ζημιές από Πώληση Θυγατρικών και Συγγενών Εταιριών	0,0	0,0
Σύνολο	(0,2)	6,2

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης

Κατά το α' τρίμηνο 2013, τα Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης (εξαιρουμένης της αρνητικής υπεραξίας εξαγοράς ελληνικού δικτύου κυπριακών τραπεζών) διαμορφώθηκαν σε €11,2 εκατ., έναντι εσόδων €14,1 εκατ. το α' τρίμηνο 2012. Η μείωση των λοιπών εσόδων προήλθε κυρίως από το αρνητικό αποτέλεσμα των δραστηριοτήτων διαχείρισης ακινήτων, το οποίο διαμορφώθηκε σε -€4,2 εκατ., καθώς και από τη μείωση των εσόδων από δραστηριότητες Λειτουργικής Μίσθωσης στα €1,5 εκατ το α' τρίμηνο 2013 από €5,2 εκατ το αντίστοιχο περυσινό τρίμηνο.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των λοιπών εσόδων εκμετάλλευσης του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς του α' τριμήνου των χρήσεων 2012-2013:

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Έσοδα/ (έξοδα) από Δραστηριότητες Διαχείρισης Ακινήτων (είσπραξη ενοικίων και αποτέλεσμα από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων)	2,8	(4,2)
Έσοδα από τη Δραστηριότητα της ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ.	0,5	0,5
Έσοδα από Δραστηριότητες Πληροφορικής	0,1	0,3
Έσοδα από Δραστηριότητες Λειτουργικής Μίσθωσης	5,2	1,5
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	5,5	13,1
Σύνολο	14,1	11,2

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Αρνητική υπεραξία εξαγοράς ελληνικού δικτύου κυπριακών τραπεζών

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς στις 26.03.2013 απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες των Κυπριακών Τραπεζών Τράπεζα Κύπρου, Cyprus Popular Bank (CPB) και Ελληνική Τράπεζα έναντι συνολικού τιμήματος €524 εκατ. και μετά από ειδική διαδικασία, υπό την αιγίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, στο πλαίσιο της οποίας καθορίστηκαν, τόσο η περίμετρος των μεταφερόμενων στοιχείων, όσο οι όροι και το τίμημα. Στις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες περιλαμβάνονται το προσωπικό, τα καταστήματα στην Ελλάδα, τα δάνεια και οι καταθέσεις των εν λόγω τραπεζών, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα (leasing, factoring και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος - IBG).

Με μεταγενέστερες συμφωνίες στις 4, 19 και 22 Απριλίου με την Ελληνική Τράπεζα, την Τράπεζα Κύπρου και την CPB αντίστοιχα, απέκτησε τις υπηρεσίες θεματοφυλακής, εκκαθάρισης, διακανονισμού καθώς και την αντιπροσώπευση και διανομή μεριδίων ΟΣΕΚΑ της CPB στην Ελλάδα.

Για τον επιμερισμό του κόστους κτήσης, ο Όμιλος εφάρμοσε τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», αναπροσαρμόζοντας τα στοιχεία ενεργητικού, υποχρεώσεων και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις των αποκτηθεισών ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων σε εύλογες αξίες. Σημειώνεται ότι τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες έχουν αποτιμηθεί από ανεξάρτητο διεθνές ελεγκτικό οίκο.

Ο επιμερισμός του κόστους εξαγοράς ολοκληρώθηκε στο α' τρίμηνο 2013 και ως εκ τούτου οι συνολικές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν, εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε εκατ. €)*	Συνολικές Εύλογες Αξίες
Στοιχεία Ενεργητικού	
Δάνεια και απαιτήσεις από Πελάτες (μετά από προβλέψεις)	18.517,5
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	14,4
Ενσώματα πάγια στοιχεία	109,0
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	290,0
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	18.930,8

(ποσά σε εκατ. €)*	Συνολικές Εύλογες Αξίες
Στοιχεία Υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	14.968,9
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	23,3
Λοιπές Υποχρεώσεις	0,9
Σύνολο στοιχείων Υποχρεώσεων	14.993,1
 Καθαρή Θέση	 3.937,7
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	18.930,8
 Συνολικό Κόστος Εξαγοράς	 524,0
Ποσοστό Καθαρής Θέσης που Εξαγοράστηκε	100%
Αρνητική Υπεραξία (negative goodwill) Εξαγοράς	3.413,7

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' Τριμήνου 2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το ποσό της αρνητικής υπεραξίας έχει αναγνωρισθεί στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων του α' τριμήνου 2013. Σημειώνεται ότι το ποσό της αρνητικής Υπεραξίας αποτελεί μη επαναλαμβανόμενο έσοδο.

Σημειώνεται ότι στην Ελλάδα ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σε επίπεδο εταιρειών και όχι σε επίπεδο ομίλων. Σημειώνεται επίσης, ότι η κείμενη ελληνική νομοθεσία προβλέπει απαλλοττωτικές διατάξεις για παρόμοια ποσά στις περιπτώσεις συγχωνεύσεων πιστωτικών ιδρυμάτων. Για τους λόγους αυτούς, το ανωτέρω ποσό της αρνητικής υπεραξίας δεν αποτελεί αντικείμενο του φόρου εισοδήματος.

Λειτουργικά Έξοδα (προ Απομείωσης Αξίας Δανείων και Απαιτήσεων και Λοιπών Προβλήσεων)

Τα Λειτουργικά Έξοδα (προ Απομείωσης Αξίας Δανείων και Απαιτήσεων και Λοιπών Προβλήσεων) του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς κατά το α' τρίμηνο 2013 ανήλθαν σε €263,7 εκατ έναντι €177,7 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο 2012. Σημειώνεται ότι η ΑΤΕbank, και η Γενική Τράπεζα ενσωματώνονται για το σύνολο του τριμήνου 2013, ενώ οι ελληνικές δραστηριότητες των τριών Κυπριακών Τραπεζών από τις 27 Μαρτίου 2013. Σημειώνεται ότι καθώς ειδικά η μεταβίβαση των δανείων και των καταθέσεων των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών Κυπριακών Τραπεζών πραγματοποιήθηκε με βάση την αποτύπωση κατά το τέλος της 15ης Μαρτίου 2013, τα αποτελέσματα που σχετίζονται με τα προαναφερθέντα δάνεια και καταθέσεις ενσωματώθηκαν από την 16 Μαρτίου 2013.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των ενοποιημένων Λειτουργικών Εξόδων (προ Απομείωσης και προ Προβλήσεων) του α' τριμήνου των χρήσεων 2012-2013:

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ **		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(84,5)	(148,6)
Έξοδα Διοίκησης	(65,1)	(87,7)
Αποσβέσεις	(28,1)	(27,6)
Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Παγίων	0,0	0,3
Σύνολο	(177,7)	(263,7)

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Προ απομειώσεων και προ προβλέψεων.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το σύνολο των Λειτουργικών Εξόδων ποσού ύψους €263,7 εκατ., ποσό €57,7 εκατ. αφορά στον Όμιλο της πρώην ΑΤΕbank, ποσό €25,2 εκατ. αφορά στον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας και ποσό €4,3 εκατ. αφορά στις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών τραπεζών. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος της πρώην ΑΤΕbank και ο Όμιλος της Γενικής Τράπεζας αποκτήθηκαν στο β' εξάμηνο 2012 ενώ οι ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών τραπεζών αποκτήθηκαν εντός του α' τριμήνου 2013, και συνεπώς αφορούν τα ποσά από την ημέρα εξαγοράς τους μέχρι της 31.03.2013.

Οι Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €148,6 εκατ. το α' τρίμηνο 2013, μετά την ενσωμάτωση της ΑΤΕbank, της Γενικής Τράπεζας και των τραπεζικών δραστηριοτήτων των κυπριακών τραπεζών (οι δύο πρώτες για όλο το τρίμηνο, ενώ οι τελευταίες από 26/3/13), έναντι €84,6 εκατ. το α' τρίμηνο 2012. Σημειώνεται ότι, μετά την ενσωμάτωση των δραστηριοτήτων αυτών, ο Όμιλος κατά την 31.03.2013 είχε ένα διευρυμένο δίκτυο εξυπηρέτησης μέσω 1.630 καταστημάτων και 23.574 εργαζόμενους (δεν περιλαμβάνονται οι 276 εργαζόμενοι των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων). Στο τέλος του 1ου 3μηνου 2012, ο Όμιλος αριθμούσε 767 καταστήματα σε Ελλάδα και εξωτερικό και 12.277 υπαλλήλους (συνεχιζόμενες δραστηριότητες). Η πορεία των δαπανών προσωπικού συνδέεται με την εξέλιξη του πλήθους των εργαζομένων ως αποτέλεσμα κυρίως των προαναφερθεισών εξαγορών.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των ενοποιημένων Αμοιβών και Εξόδων Προσωπικού του α' τριμήνου των χρήσεων 2012-2013:

ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Μισθοί και Ημερομίσθια	(62,6)	(111,2)
Εισφορές Κοινωνικής Ασφάλισης	(14,4)	(28,4)
Λοιπές Δαπάνες Προσωπικού	(2,4)	(5,1)
Δαπάνες Παροχών μετά τη Συνταξιοδότηση	(5,1)	(3,9)
Σύνολο	(84,5)	(148,6)

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τα Έξοδα Διοίκησης κατά το α' τρίμηνο 2013 διαμορφώθηκαν σε €87,7 εκατ. έναντι €65,1 εκατ. το α' τρίμηνο 2012, κυρίως λόγω της ενσωμάτωσης της ΑΤΕbank, της Γενικής Τράπεζας και των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών Κυπριακών Τραπεζών.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των ενοποιημένων εξόδων διοίκησης του α' τριμήνου των χρήσεων 2012-2013:

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Ενοίκια	(15,6)	(19,8)
Φόροι – Τέλη	(8,2)	(11,4)
Διαφήμιση	(4,4)	(3,9)
Εξυπηρέτηση - Προώθηση Τραπεζικών Προϊόντων	(2,9)	(5,6)
Αμοιβές και Δαπάνες Τρίτων	(6,4)	(12,1)
Έξοδα Φύλαξης και Συντήρησης Παγίων	(6,5)	(9,0)
Έξοδα Τηλεπικοινωνιών και Ηλεκτρικής Ενέργειας	(5,2)	(7,2)
Λοιπά Έξοδα Διοίκησης**	(15,9)	(18,7)
Σύνολο	(65,1)	(87,7)

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Τα Λοιπά Έξοδα Διοίκησης κατά την υπό εξέταση περίοδο αφορούν κυρίως εισφορές, ασφάλιστρα, δωρεές, έξοδα ταξιδιών, αναλώσιμα και συνδρομές.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Κατά το α' τρίμηνο 2013 οι αποσβέσεις που διενήργησε ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκαν σε €27,6 εκατ. οριακά μειωμένες έναντι των €28,1 εκατ. του α' τριμήνου 2012.

Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων

Τα προ φόρων αποτελέσματα για το α' τρίμηνο του 2013 διαμορφώθηκαν σε κέρδος €3.077,3 εκατ., κυρίως λόγω της αρνητικής υπεραξίας ύψους €3.413,7 εκατ., έναντι ζημίας ύψους €392,3 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012.

Φόρος Εισοδήματος

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του φόρου εισοδήματος του Ομίλου του α' τριμήνου των χρήσεων 2012-2013:

ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Τρέχων Φόρος	(4,0)	(3,0)
Αναβαλλόμενος Φόρος	440,6	540,5
Προβλέψεις για φόρους	(0,5)	0,0
Σύνολο	436,1	537,4

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 – 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Ο συντελεστής φορολογίας των κερδών των Ελληνικών νομικών προσώπων, που θεσπίστηκε με το νόμο 3943/2011 (ΦΕΚ Α' 66/31.3.2011) για τις χρήσεις που αρχίζουν από 1/1/2011 και μετά, ορίστηκε σε 20% και η παρακράτηση φόρου στα διανεμόμενα κέρδη τους σε 25%.

Με τις ρυθμίσεις που επήλθαν με τις διατάξεις του Ν. 4110/23.1.2013 και για τις διαχειριστικές χρήσεις με έναρξη από 1/1/2013 και μετά, θεσπίστηκε αυξημένος συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των Ελληνικών νομικών προσώπων (από 20% σε 26%) και μειωμένος συντελεστής (από 25% σε 10%) επί των μερισμάτων που θα εγκριθούν προς διανομή από την 1/1/2014. Η ανωτέρω μεταβολή του φορολογικού συντελεστή επηρέασε θετικά τα αποτελέσματα του τρέχοντος τριμήνου μέσω του αναβαλλόμενου φόρου, κατά €0,5 δις περίπου.

Για τις θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, ο φόρος εισοδήματος έχει υπολογιστεί με τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2012 και 2013 (Βουλγαρία: 10%, Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 20%, Σερβία: 15% για το 2013 και 10% για το 2012, Ουκρανία: 19% για το 2013 και 21% για το 2012, Κύπρος: 10%, Αλβανία: 10%, και Ηνωμένο Βασίλειο: 23% από 1/4/2013 και 24% για το 2012 και έως 31/3/2013).

Ο αναβαλλόμενος φόρος οφείλεται κατά βάση στις φορολογικές ζημίες προηγούμενων χρήσεων της τράπεζας και στην ζημία από την συμμετοχή του Ομίλου στο PSI στη χρήση 2012. Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενο φόρο σε ολόκληρο το ποσό των φορολογικών ζημιών της, βασιζόμενη στις εκτιμήσεις της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας σύμφωνα με το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας.

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

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2009. Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών παρατίθενται στην ενότητα 3.9.1.1. «Φορολογικοί Έλεγχοι» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Σχετικά με τον φορολογικό έλεγχο της Τράπεζας για τις χρήσεις 2011 και 2012 βλέπε ενότητα 3.9.1.1 «Φορολογικοί Έλεγχοι» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν 2238/94, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους στις ελληνικές ανώνυμες εταιρείες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού σχετικά με την ορθή εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων. Με την προϋπόθεση ότι στο φορολογικό πιστοποιητικό δεν διατυπώνεται επιφυλάξη ούτε εντοπίζονται παραβάσεις, η χρήση θεωρείται περαιωθείσα με την συμπλήρωση 18 μηνών από την ημερομηνία έκδοσής του.

Για τη χρήση 2011, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας και των ημεδαπών θυγατρικών και συγγενών εταιρειών του Ομίλου, από τους νόμιμους ελεγκτές, και εκδόθηκαν οι «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς διατύπωση επιφυλάξεων. Για τη χρήση 2012, ο φορολογικός έλεγχος του Ομίλου, από τους νόμιμους ελεγκτές, είναι σε εξέλιξη και δεν αναμένονται ουσιώδη ευρήματα.

Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εμφάνισε κέρδη ύψους €3.614,7 εκατ. το α' τρίμηνο του 2013 έναντι κέρδους ύψους €43,7 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012.

Σημειώνεται ότι τα αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας κέρδη μετά από φόρους (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €3.616,7 εκατ. έναντι κερδών ύψους €45,8 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012.

Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες

Στο α' τρίμηνο 2012, στα αποτελέσματα από διακοπτόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα της εταιρείας Marathon Banking Corporation. Στο α' τρίμηνο 2013 στα αποτελέσματα από διακοπτόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται οι εταιρείες ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A. Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση του αποτελέσματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	5,8	0,5
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	0,3	0,0
Έσοδα από Μερίσματα	0,0	0,0
Αποτελέσματα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	0,0	0,6
Λοιπά Έσοδα/ (έξοδα) Εκμετάλλευσης	0,1	16,6
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	6,2	17,6
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(2,3)	(4,2)
Έξοδα Διοίκησης	(1,6)	(2,2)
Αποσβέσεις	(0,4)	(0,5)
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων προ Προβλέψεων	(4,3)	(6,8)
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	1,9	10,8
Φόρος Εισοδήματος	(0,7)	1,4
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρο Εισοδήματος από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	1,2	12,2

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 – 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Ανάλυση ανά Τομέα

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

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

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- **Επενδυτική Τραπεζική** – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες επενδυτικής τραπεζικής της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών (συμβουλευτικές και επενδυτικές υπηρεσίες, αναδοχές, χρηματοπιστωτικές συναλλαγές κ.ά.).
- **Διαχείριση Κεφαλαίων και Treasury** – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες διαχείρισης περιουσίας τρίτων, καθώς και για ίδιο λογαριασμό, της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών (εργασίες wealth management, αμοιβαία κεφάλαια, Διαχείριση Διαθεσίμων).
- **Λοιποί** – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών που δεν συμπεριλαμβάνονται σε κάποιον από τους προηγούμενους τομείς (εργασίες κεντρικών υπηρεσιών, εργασίες real estate, υπηρεσίες πληροφορικής κ.ά.).

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. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η εξέλιξη των μεγεθών και των αποτελεσμάτων ανά τομέα.

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

01.01 – 31.03.2013									
(ποσά σε εκατ. €)*	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί	Απαλοιφές	Όμιλος	Διακοπτόμενη Δραστηριότητα	Όμιλος (Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα)
Καθαρά Έντοκα Έσοδα	237,2	93,2	-	27,2	(49,3)	6,7	315,0	0,5	314,5
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	41,8	8,8	0,6	1,3	5,6	(3,0)	55,0	-	55,0
Καθαρά Έσοδα	296,3	111,9	0,6	70,6	3.395,2	(11,5)	3.863,0	17,6	3.845,4
Αποτελέσματα κατά Τομέα	(417,4)	41,1	(1,5)	63,6	3.400,6	-	3.086,2	10,8	3.075,5
Έσοδα Συμμετοχών σε Συγγενείς Εταιρίες							1,8	-	1,8
Αποτελέσματα προ Φόρων							3.088,1	10,8	3.077,3
Φόρος Εισοδήματος							538,9	1,4	537,4
Αποτελέσματα μετά Φόρων							3.626,9	12,2	3.614,7
Λοιπά Στοιχεία κατά την 31.03.2013									
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	28,7	1,9	-	0,2	14,9	-	45,9	0,3	45,5
Αποσβέσεις	14,1	2,2	0,1	0,3	11,4	-	28,1	0,5	27,6
Προβλήψεις και Απομειώσεις	446,3	50,9	-	-	9,1	-	506,3	-	506,3
Κατά την 31 Μαρτίου 2013									
Στοιχεία Ενεργητικού κατά Τομέα	45.466,4	16.976,7	76,2	15.790,3	7.616,7	-	85.926,4	353,9	85.572,5
Υποχρεώσεις κατά Τομέα	48.324,2	4.007,4	380,3	29.688,4	2.225,4	-	84.625,6	598,1	84.027,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 – 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

01.01 – 31.03.2012									
(ποσά σε εκατ. €)*	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχει- ρήσεων	Επενδυ- τική Τραπε- ζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί	Απα- λοιφές	Όμιλος	Διακο- πτόμενη Δραστη- ριότητα	Όμιλος (Συνεχι- ζόμενη Δραστη- ριότητα)
Καθαρά Έντοκα Έσοδα	208,5	68,4	(0,3)	10,3	(46,3)	0,4	241,0	5,8	235,2
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	33,9	6,8	0,8	1,3	4,1	(0,8)	46,1	0,3	45,8
Καθαρά Έσοδα	258,7	77,5	1,8	8,6	67,8	(14,0)	400,5	6,2	394,3
Αποτελέσματα κατά Τομέα	(85,8)	20,4	(1,1)	(302,9)	(19,6)	-	(389,0)	1,9	(390,9)
Έσοδα Συμμετοχών σε Συγγενείς Εταιρίες							(1,4)	-	(1,4)
Αποτελέσματα προ Φόρων							(390,4)	1,9	(392,3)
Φόρος Εισοδήματος							435,4	(0,7)	436,1
Αποτελέσματα μετά Φόρων							45,0	1,2	43,7
Λοιπά Στοιχεία κατά την 31.03.2012									
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	20,4	1,6	0,1	0,6	14,3	-	36,9	0,3	36,6
Αποσβέσεις	14,4	2,6	0,2	0,2	11,1	-	28,5	0,4	28,1
Προβλήψεις και Απομειώσεις	249,7	43,4	-	306,8	7,6	-	607,5	-	607,5
Κατά την 31.12.2012									
Στοιχεία Ενεργητικού κατά Τομέα	37.310,3	9.235,3	78,5	16.912,2	6.872,2	-	70.408,5	377,2	70.031,3
Υποχρεώσεις κατά Τομέα	32.924,9	2.656,8	366,3	33.612,5	3.172,3	-	72.732,8	605,6	72.127,1

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 – 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στα «Καθαρά Έσοδα» και στα «Αποτελέσματα κατά τομέα» των Λοιπών Κλάδων περιλαμβάνεται το έσοδο από την αρνητική υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών. Στο αποτέλεσμα προ φόρων των λοιπών τομέων, δεν υπάρχει μεμονωμένος κλάδος με ποσοστό συμμετοχής άνω του 10%.

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

3.9.3.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης 31.03.2013

Τα κονδύλια της ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του α' τριμήνου 2013 δεν είναι συγκρίσιμα με τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2012, καθώς εντός του α' τριμήνου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που αφορούν στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31.12.2012 και της 31.03.2013:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	3.307,5	3.275,2
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	380,4	477,6
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Απαιτήσεις	441,3	423,7
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	362,9	296,3
Χρηματοοικονομικά Μέσα αποτιμώμενα σε Εύλογες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	7,8	12,4
Συμφωνίες Επανάπλησης Τίτλων Πελατών	35,9	36,4
Δάνεια και Απαιτήσεις από Πελάτες (μετά από προβλέψεις)	44.612,7	60.686,5
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους	8.016,0	8.795,8
Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου		
-Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση	4.836,5	3.467,3
-Διακρατούμενα έως τη λήξη Χρεόγραφα	74,0	73,0
Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρείες	301,7	306,0
Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	409,8	418,6
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	1.324,5	1.448,9
Επενδύσεις σε Ακίνητα	1.078,5	1.106,0
Διακρατούμενα προς Πώληση Στοιχεία Ενεργητικού	15,5	18,5
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	1.897,5	2.435,7
Ακίνητα ως Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	332,1	340,5
Λοιπές Απαιτήσεις	2.596,8	1.953,8
Στοιχεία Ενεργητικού από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	377,2	353,9
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	70.408,5	85.926,4
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	32.561,3	28.105,3
Υποχρεώσεις Αποτιμώμενες στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	22,0	0,6
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Υποχρεώσεις	423,5	414,7
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	36.971,2	53.339,8
Πιστωτικοί Τίτλοι σε Κυκλοφορία	533,7	504,1
Υβριδικά και Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	324,1	322,4
Υποχρεώσεις για Παροχές μετά τη Συνταξιοδότηση	183,2	208,6
Λοιπές Προβλέψεις για Κινδύνους και Βάρη	22,1	21,7
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	13,0	11,9
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	37,2	39,8
Λοιπές Υποχρεώσεις	1.035,7	1.058,5
Υποχρεώσεις από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	605,6	598,1
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	72.732,8	84.625,6

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.093,0	1.093,0
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	2.953,4	2.953,4
Μείον: Ίδιες μετοχές	(0,0)	(0,0)
Λοιπά Αποθεματικά	(4,7)	(4,4)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια και συνδέονται με Στοιχεία Ενεργητικού από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	9,3	9,3
Αποτελέσματα εις Νέον	(6.503,8)	(2.877,1)
Ίδια Κεφάλαια Αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	(2.452,8)	1.174,2
Δικαιώματα Μειοψηφίας	128,5	126,6
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	(2.324,3)	1.300,7
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	70.408,5	85.926,4

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (που περιλαμβάνουν τα συγκριτικά της 31.12.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικών περιόδων

Τα κονδύλια του Ισολογισμού κατά την 31.12.2012 αναμορφώθηκαν ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».

Παρακάτω παρατίθενται αναλυτικά οι αναμορφώσεις που διενεργήθηκαν και τα αναμορφωμένα ποσά του Ομίλου στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις λόγω τροποποίησης του Δ.Λ.Π. 19	Αναμορφωμένα ποσά
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.895,1	2,3	1.897,5
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	377,2	(0,0)	377,2
Λοιπά κονδύλια ενεργητικού	68.133,9	-	68.133,9
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	70.406,2	2,3	70.408,5
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	172,1	11,2	183,2
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	37,1	0,1	37,2
Υποχρεώσεις από διακοπτόμενες δραστηριότητες	605,8	(0,2)	605,6
Λοιπά κονδύλια υποχρεώσεων	71.906,7	-	71.906,7
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	72.721,7	11,1	72.732,8

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις λόγω τροποποίησης του Δ.Λ.Π. 19	Αναμορφωμένα ποσά
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.093,0	-	1.093,0
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	2.953,4	-	2.953,4
Μείον: Ίδιες μετοχές	(0,0)	-	(0,0)
Λοιπά Αποθεματικά	(4,7)	-	(4,7)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια και συνδέονται με Στοιχεία Ενεργητικού από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	9,3	-	9,3
Αποτελέσματα εις Νέον	(6.494,9)	(8,8)	(6.503,8)
Ίδια Κεφάλαια Αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	(2.444,0)	(8,8)	(2.452,8)
Δικαιώματα Μειοψηφίας	128,5	0,0	128,5
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	(2.315,5)	(8,8)	(2.324,3)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	70.406,2	2,3	70.408,5

3.9.3.4 Ανάλυση Πληροφοριών Σημαντικών Στοιχείων Ενοποιημένου Ισολογισμού της 31.12.2012 και της 31.03.2013

Στις 31.03.2013 το σύνολο ενεργητικού του Ομίλου ανήλθε σε €85.926,4 εκατ. από €70.408,5 εκατ την 31.12.2012. Η αύξηση οφείλεται κατά κύριο λόγο στην ενσωμάτωση των μεγεθών των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα, μετά την απόκτησή τους από την Τράπεζα Πειραιώς στις 26.03.2013. Το σύνολο των δανείων προς πελάτες (μετά από προβλέψεις) την 31.3.2013 διαμορφώθηκε σε €60.686,5 εκατ, εκ των οποίων τα €54.361,4 εκατ στην Ελλάδα. Το σύνολο των καταθέσεων του Ομίλου ανήλθε σε €53.339,8 εκατ. την 31.03.2013, εκ των οποίων €48.713,0 εκατ στην Ελλάδα αντιπροσωπεύοντας το 27% της ελληνικής τραπεζικής αγοράς, σε συνέχεια της ενσωμάτωσης των μεγεθών των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 31.03.2013 διαμορφώθηκαν σε €1.300,7 εκατ, ενώ συμπεριλαμβανομένης της κεφαλαιακής ενίσχυσης ύψους €8.429 εκατ. που πρόκειται να πραγματοποιηθεί με την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης, τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου διαμορφώνονται στο τέλος του Μαρτίου 2013 στα €9.729,7 εκατ.

Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα» του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς κατά την 31.12.2012 και την 31.03.2013 παρατίθεται ακολούθως:

ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
Ταμείο	779,9	886,0
Λογαριασμοί Ανταποκριτών και Όψεως σε Τράπεζες	481,4	359,8
Υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα	725,6	785,5
Επιταγές Εισπρακτέες - Γραφείο Συμψηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	103,0	67,8
Δεσμευμένες Καταθέσεις	769,8	744,9
Υποχρεωτικές Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	447,9	431,2
Σύνολο	3.307,5	3.275,2

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (που περιλαμβάνουν τα συγκριτικά της 31.12.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα και οι δεσμευμένες καταθέσεις δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από τον Όμιλο.

Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων» κατά την 31.12.2012 και την 31.03.2013 παρατίθεται ακολούθως:

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	371,3	405,2
Επιταγές Εισπρακτέες	0,9	2,4
Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων	8,2	70,0
Σύνολο	380,4	477,6

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Χρηματοοικονομικά Μέσα Ενεργητικού Αποτιμώμενα σε Εύλογες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών κατά την 31.12.2012 και την 31.03.2013 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΑΠΟΤΙΜΩΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου		
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	21,3	16,0
Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών	323,7	255,7
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	5,4	15,8
Ομόλογα Εταιριών	0,1	-
Τραπεζικά Ομόλογα	0,1	-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΑΠΟΤΙΜΩΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
Σύνολο Ομολόγων & Εντόκων Γραμματίων	350,6	287,4
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	11,6	8,4
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήρια Εξωτερικού	0,0	0,0
Αμοιβαία Κεφάλαια	0,7	0,5
Σύνολο Μετοχών και Αμοιβαίων Κεφαλαίων	12,3	8,9
Σύνολο Χρεογράφων Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	362,9	296,3
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού που Αποτιμώνται σε Εύλογες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	7,8	12,4
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Μέσων Ενεργητικού Αποτιμώμενων Σε Εύλογες Αξίες Μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	370,7	308,7

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών και Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών και Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους» κατά την 31.12.2012 και την 31.03.2013 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
A) Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών		
Στεγαστικά Δάνεια	12.471,4	16.423,1
Καταναλωτικά / Προσωπικά και Λοιπά Δάνεια	3.797,1	4.884,6
Πιστωτικές Κάρτες	1.021,0	1.216,0
Δάνεια προς Ιδιώτες	17.289,4	22.523,7
Δάνεια προς Επιχειρήσεις	31.156,2	42.389,6
Σύνολο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών	48.445,6	64.913,3
Μείον: Προβλέψεις για Απομειώσεις Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών	(3.833,0)	(4.226,7)
Σύνολο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών (μετά από προβλέψεις)	44.612,7	60.686,5
B) Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους		
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους Εταιριών	4,7	4,8
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους Τραπεζών	23,8	23,8
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	1.415,0	1.429,1
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους Εκδόσεως άλλων Κρατών	6.596,3	7.362,0
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	8.039,8	8.819,7
Μείον: Προβλέψεις από απαιτήσεις χρεωστικών τίτλων	(23,8)	(23,8)
Σύνολο Χρεωστικών Τίτλων (μετά από Προβλέψεις)	8.016,0	8.795,8

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (που περιλαμβάνουν τα συγκριτικά της 31.12.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το σύνολο των Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών (μετά από προβλέψεις) της 31.03.2013 ύψους €60.686,5 εκατ., ποσό €18.486,1 εκατ. αφορά στις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών τραπεζών.

Σημειώνεται ότι τα επιμέρους κονδύλια των δανείων έχουν επηρεασθεί από την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία, στο πλαίσιο της άσκησης επιμερισμού του κόστους των δραστηριοτήτων των τριών κυπριακών τραπεζών που αποκτήθηκαν.

Στις απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους τόσο της 31.3.2013 όσο και της 31.12.2012 περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας €1.457 εκατ., που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της Οικονομίας». Από τους τίτλους αυτούς, τίτλοι ονομαστικής αξίας €782 εκατ. διατέθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς για την εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου κάλυψη προνομιούχων μετοχών ύψους €370 εκατ. που εκδόθηκαν το 2009 και €380 εκατ. το 2011. Επιπρόσθετα, τίτλοι ονομαστικής αξίας €675 εκατ. αποκτήθηκαν από την Τράπεζα στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης μεταβίβασης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank. Η λογιστική αξία των ανωτέρω τίτλων ανέρχονταν κατά την 31.03.2013 σε €1.429 εκατ.

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

Τα δάνεια του Ομίλου μετά από προβλέψεις διαμορφώθηκαν στο τέλος Μαρτίου του 2013 σε €60.686,5 εκατ. Ανά πελατειακή κατηγορία, το σύνολο του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ανήλθε στο τέλος Μαρτίου 2013 στα €39.413,3 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 65% του συνολικού χαρτοφυλακίου. Σημειώνεται ότι, κατά το α' τρίμηνο του 2013, ο ΟΠΕΚΕΠΕ αποπλήρωσε δάνειο ύψους €2,1 δισ, στην εκταμίευση του οποίου είχε προβεί ο Όμιλος κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2012, κατόπιν της απορρόφησης του «υγιούς» τμήματος της ΑΤΕbank στις 27.07.2012, προκειμένου να καταβάλει τις κοινοτικές ενισχύσεις του 2012 σε 700 χιλιάδες αγρότες της χώρας. Τα δάνεια προς ιδιώτες στο τέλος Μαρτίου 2013 διαμορφώθηκαν στα €21.273,2 εκατ. ή 35% επί του συνολικού χαρτοφυλακίου, εκ των οποίων €16.199,9 εκατ. στεγαστικά (€12.281,2 εκατ. την 31.12.2012) και €5.073,3 εκατ. καταναλωτικά δάνεια (ήτοι καταναλωτικά / προσωπικά και λοιπά δάνεια και πιστωτικές κάρτες, €3.837,5 εκατ. την 31.12.12).

Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου βελτιώθηκε σημαντικά στο 114% το τέλος Μαρτίου 2013 από 121% το 2012 (εξαιρώντας το εποχιακό δάνειο του ΟΠΕΚΕΠΕ ο δείκτης το 2012 διαμορφώνεται στο 116%).

Ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς το σύνολο των δανείων του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 31,4% στο τέλος Μαρτίου 2013 από 23,3% στο τέλος του 2012, ενσωματώνοντας κατά το α' τρίμηνο του 2013 τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα. Στην Ελλάδα ο αντίστοιχος δείκτης καθυστερήσεων έφτασε το 31,8% στις 31.03.2013 από 23,0% στο τέλος του 2012. Εξαιρουμένων των NPLs των κυπριακών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα, ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση τόσο του Ομίλου συνολικά όσο και στην Ελλάδα ανήλθε στις 31.03.13 σε 26%.

Ο δείκτης κάλυψης των καθυστερήσεων από συσσωρευμένες προβλέψεις του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 49,6% στο τέλος Μαρτίου 2013. Αξίζει να υπογραμμισθεί το υψηλό επίπεδο του δείκτη συσσωρευμένων προβλέψεων προς μεικτές χορηγήσεις του Ομίλου, το οποίο έφτασε το 16% στο τέλος Μαρτίου 2013.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Στον κατωτέρω πίνακα παρατίθεται η κίνηση της πρόβλεψης (απομείωσης) δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για την περίοδο 01.01-31.03.2013:

ΚΙΝΗΣΗ ΠΡΟΒΛΕΨΗΣ (ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ) ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			
	Δάνεια προς Ιδιώτες	Δάνεια προς Επιχειρήσεις/ Δημόσιο	Σύνολο
Υπόλοιπο Έναρξης 01.01	1.170,8	2.662,2	3.833,0
Έξοδο περιόδου συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	112,3	384,2	496,5
Διαγραφές από ανταλλαγή δανείων και χρεωστικών τίτλων συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	(32,2)	(73,0)	(105,2)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	(0,4)	2,8	2,5
Υπόλοιπο Λήξης 31.03	1.250,5	2.976,2	4.226,7

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (που περιλαμβάνουν τα συγκριτικά της 31.12.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στους κατωτέρω πίνακες παρατίθεται η κίνηση της πρόβλεψης (απομείωσης) δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για τη χρήση 2012.

ΚΙΝΗΣΗ ΠΡΟΒΛΕΨΗΣ (ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ) ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			
	Δάνεια προς Ιδιώτες	Δάνεια προς Επιχειρήσεις/ Δημόσιο	Σύνολο
Υπόλοιπο Έναρξης 01.01.2012	859,3	2.193,1	3.052,4
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπόμενες δραστηριότητες α' τριμήνου 2012)	17,9	70,2	88,1
Έξοδο Χρήσης	70,0	210,0	280,0
- Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	70,0	210,0	280,0
- Από Διακοπόμενες Δραστηριότητες	-	-	-
Διαγραφές Δανείων	(21,6)	(553,5)	(575,0)
- Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(21,6)	(553,5)	(575,0)
- Από Διακοπόμενες Δραστηριότητες	-	-	-
Συναλλαγματικές Διαφορές	(1,3)	(7,8)	(9,1)
- Από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(1,3)	(7,8)	(9,1)
- Από Διακοπόμενες Δραστηριότητες	(0,0)	0,0	0,0
Υπόλοιπο λήξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπόμενες δραστηριότητες α' τριμήνου 2012)	(16,5)	(68,8)	(85,3)
Υπόλοιπο Λήξης 31.03.2012	907,8	1.843,3	2.751,0

ΚΙΝΗΣΗ ΠΡΟΒΛΕΨΗΣ (ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ) ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			
	Δάνεια προς Ιδιώτες	Δάνεια προς Επιχειρήσεις/ Δημόσιο	Σύνολο
Υπόλοιπο Έναρξης 01.04.2012	907,8	1.843,3	2.751,0
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών	16,5	68,8	85,3
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(0,5)	(6,6)	(7,2)
Έξοδο χρήσης Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων	282,9	1.393,9	1.676,9
Διαγραφές Δανείων Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων	(34,0)	(627,3)	(661,3)
Συναίτηλα Διαφορές Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων	(1,9)	0,5	(1,5)
Λοιπές Κινήσεις Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων	-	(10,3)	(10,3)
Υπόλοιπο Λήξης 31.12.2012	1.170,8	2.662,2	3.833,0

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (που περιλαμβάνουν τα συγκριτικά της 31.12.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στον κατωτέρω πίνακα παρατίθεται η κίνηση της πρόβλεψης (απομείωσης) απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους για τη χρήση 2012 και την περίοδο 01.01-31.03.2013:

ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ			
	01.01-31.03.2012	01.04-31.12.2012	01.01-31.03.2013
(ποσά σε εκατ. €)			
Υπόλοιπο Έναρξης	1.696,5	10,0	23,8
Έξοδο Περιόδου	-	13,8	-
Ανταίτηλα χρεωστικών τίτλων συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	(1.686,5)	-	-
Υπόλοιπο Λήξης Χρήσης/Περιόδου	10,0	23,8	23,8

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (που περιλαμβάνουν τα συγκριτικά της 31.12.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το έξοδο απομείωσης αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει για την περίοδο 01.01 – 31.03.2013 ποσό €5,7 εκατ. το οποίο αφορά πρόβλεψη απομείωσης λοιπών απαιτήσεων και ποσό €2,9 εκατ. το οποίο αφορά διαγραφές δανείων απευθείας στα αποτελέσματα.

Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Η ανάληψη του υπολοίπου του λογαριασμού «Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου» κατά την 31.12.2012 και την 31.03.2013 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
Χρεόγραφα Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου		
Ομολογίες και Άλλοι Τίτλοι Σταθερής Απόδοσης		
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	70,5	100,9
Ομόλογα Εκδόσεως Δημοσίου άλλων Κρατών και EFSF Ομόλογα	826,5	801,7
Ομόλογα Εταιριών	339,5	149,2
Ομόλογα Τραπεζών	97,0	95,8
Έντοκα Γραμμάτια Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	2.871,7	1.719,5
Έντοκα Γραμμάτια Εκδόσεως Δημοσίου άλλων Κρατών	134,6	114,5
Σύνολο	4.339,7	2.981,7
Μετοχές και Άλλοι Τίτλοι Μεταβλητής Απόδοσης		
Σύνολο Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου (Α)	4.836,5	3.467,3
Διακρατούμενα έως τη λήξη Χρεόγραφα		
Ομόλογα Εκδόσεως Δημοσίου άλλων Κρατών	66,5	67,3
Ομόλογα Εταιριών	7,5	5,8
Σύνολο Διακρατούμενου ως τη λήξη Χαρτοφυλακίου (Β)	74,0	73,0
Σύνολο Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου (Α) + (Β)	4.910,5	3.540,3

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού» του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε σε €418,6 εκατ. την 31.03.2013 έναντι €409,8 εκατ. την 31.12.2012.

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού» κατά την 31.12.2012 και την 31.03.2013 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΑΥΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
Υπεραξία	215,4	215,4
Λογισμικό	368,9	458,9
Λοιπά Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	103,2	103,8
Σύνολο Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	687,5	778,1
Μείον: Σωρευμένες Αποσβέσεις	(277,8)	(359,5)
Σύνολο (Αναπόσβεστη Αξία)	409,8	418,6

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις», κατά την 31.12.2012 και την 31.03.2013 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
Γήπεδα και Κτίρια	786,8	872,9
Επιπλά, Ηλεκτρονικός και Λοιπός Εξοπλισμός	433,9	567,8
Ακινήτοποιήσεις υπό Εκτέλεση	118,7	119,2
Λοιπά Ενσώματα Πάγια	462,2	457,2
Βελτιώσεις Εκμισθωμένων Ακινήτων	314,1	464,0
Σύνολο Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων	2.115,6	2.481,1
Μείον: Σωρευμένες Αποσβέσεις	(791,2)	(1.032,2)
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις (Αναπόσβεστη αξία)	1.324,5	1.448,9
Πλέον: Επενδύσεις σε ακίνητα	1.078,5	1.106,0
Σύνολο	2.403,0	2.555,0

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη που δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Διακρατούμενα προς Πώληση Στοιχεία Ενεργητικού

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Διακρατούμενα προς Πώληση Στοιχεία Ενεργητικού», κατά την 31.12.2012 και την 31.03.2013, παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
(ποσά σε εκατ. €)*	31.03.2013
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 01.01.2013	15,5
Προσθήκες	3,3
Πωλήσεις	(0,4)
Απομειώσεις Αξίας	(0,1)
Συναλλαγματικές Διαφορές	0,2
Υπόλοιπο την 31.03.2013	18,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 01.01.2012	14,0
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιριών (διακοπόμενες δραστηριότητες 2011)	1,1
Προσθήκες	4,5
Μεταφορές από Ενσώματα Πάγια	1,8
Πωλήσεις	(3,9)
Απομειώσεις Αξίας	(1,4)
Συναλλαγματικές Διαφορές	(0,5)
Υπόλοιπο την 31.12.2012	15,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Ακίνητα ως Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού

Τα Ακίνητα ως Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ανήλθαν την 31.03.2013 σε €340,5 εκατ. σημειώνοντας μικρή αύξηση σε σχέση με την 31.12.2012, όπου ανέρχονταν αντίστοιχα σε €332,1 εκατ.

Λοιπές Απαιτήσεις Ενεργητικού

Οι Λοιπές Απαιτήσεις Ενεργητικού την 31.03.2013 ανήλθαν σε €1.953,8 εκατ. (31.12.2012: €2.596,8 εκατ.). Η μείωση του κονδυλίου «Λοιπές απαιτήσεις» οφείλεται κυρίως στην εκ μέρους του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας καταβολή της οφειλόμενης διαφοράς των €0,8 δισ. περίπου, που προέκυψε από την μεταβίβαση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank, η οποία δεν είχε εξοφληθεί. Η οριστικοποίηση της περιμέτρου των μεταβιβασθέντων στοιχείων ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο του 2013 και η καταβολή της ανωτέρω διαφοράς έγινε εντός του 1ου τριμήνου 2013 με ίσης αξίας ομόλογα εκδόσεως του EFSF, τα οποία ταξινομήθηκαν και εμφανίζονται στις «Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους».

Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα» κατά την 31.12.2012 και την 31.03.2013 αναλύεται ως εξής:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
Ποσά Οφειλόμενα σε Κεντρικές Τράπεζες	31.640,7	21.310,7
Καταθέσεις από Τράπεζες	195,5	577,7
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα – Repos	618,5	6.037,7
Λοιπές Υποχρεώσεις σε Τράπεζες	106,6	179,2
Σύνολο	32.561,3	28.105,3

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (που περιλαμβάνουν τα συγκριτικά της 31.12.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους €21,2 δισ. (31.12.2012: €31,6 δισ.). Σημειώνεται ότι από τα μέσα Ιανουαρίου 2013 η Τράπεζα, όπως και άλλες ελληνικές τράπεζες, απέκτησε εκ νέου πρόσβαση στη χρηματοδότηση μέσω ΕΚΤ. Η συνολική μείωση της αντλούμενης αναχρηματοδότησης μέσω του ευρωσυστήματος στο 1ο τρίμηνο του 2013 οφείλεται κυρίως στη βελτίωση της ρευστότητας του Ομίλου μέσω των καταθέσεων πελατών, καθώς και στη διενέργεια διατραπεζικών repo συναλλαγών (€6,0 δισ. στο τέλος Μαρτίου 2013 έναντι 0,6 δισ. στο τέλος του 2012).

Από το υπόλοιπο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα της 31.03.2013 ύψους €28.105,3 εκατ., ποσό €28.041,6 εκατ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και ποσό €63,7 εκατ. αφορά σε μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Υποχρεώσεις προς Πελάτες

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις προς Πελάτες» κατά την 31.12.2012 και την 31.03.2013 αναλύεται ως εξής:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
Καταθέσεις		
Τρεχούμενοι Λογαριασμοί και Καταθέσεις Όψεως	6.061,6	7.881,0
Ταμειυτήριο	10.714,8	12.101,8
Καταθέσεις Προθεσμίας	19.850,1	32.811,3
Λοιπές Καταθέσεις (επιταγές, εμβάσματα και δεσμευμένες καταθέσεις)	340,8	541,6
Πράξεις Προσωρινής Εκχώρησης Χρεογράφων – Repos	3,9	4,2
Σύνολο	36.971,2	53.339,8

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (που περιλαμβάνουν τα συγκριτικά της 31.12.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το σύνολο των Υποχρεώσεων προς Πελάτες της 31.03.2013 ύψους €53.339,8 εκατ., ποσό €14.135,3 εκατ. αφορά στις ελληνικές δραστηριότητες των κυπριακών τραπεζών.

Η παρατηρούμενη αύξηση του υπολοίπου στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» οφείλεται κυρίως στην απόκτηση των καταθέσεων πελατών των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών.

Πιστωτικοί Τίτλοι σε Κυκλοφορία

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Πιστωτικοί Τίτλοι σε Κυκλοφορία» του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε σε €504,1 εκατ. την 31.03.2013 έναντι €533,7 εκατ. την 31.12.2012. Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού, κατά τις υπό εξέταση χρήσεις, αναλύεται ως εξής:

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
EMTN ⁽¹⁾ - Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι	75,2	60,4
Ομόλογα ETBA	1,0	1,0
Υποχρέωση από Τιτλοποίηση Στεγαστικών Δανείων	287,2	271,9
Ομόλογα μετατρέψιμα σε μετοχές	170,4	170,8
Σύνολο	533,7	504,1

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (που περιλαμβάνουν τα συγκριτικά της 31.12.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

(3) Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Χρεωστικών Τίτλων (Euro Medium Term Note).

Οι τίτλοι του προγράμματος EMTN εκδίδονται μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC.

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

Στο δ' τρίμηνο 2012, η Τράπεζα Πειραιώς εξέδωσε ομόλογα ύψους €170 εκατ. που καλύφθηκαν από τη Societe Generale (SG). Τα εν λόγω ομόλογα θα παράσχουν πρόσβαση, είτε σε αυξήσεις μετοχικού

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

κεφαλαίου που θα οδηγήσουν στην απόκτηση του 0,5% του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς από την SG, είτε, εάν δεν έχει ολοκληρωθεί η ανακεφαλαιοποίηση μέχρι τα μέσα του 2014, θα μετατραπούν αυτόματα σε ομολογίες κεφαλαίου Tier 1, με μηχανισμό μόνιμης απομείωσης απαίτησης (permanent write-down mechanism).

Λοιπά Δανειακά και Υβριδικά Κεφάλαια

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υβριδικά και Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια» του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε σε €322,4 εκατ. την 31.03.2013 έναντι €324,1 εκατ. την 31.12.2012. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ανάλυση του εν λόγω υπολοίπου για την 31.12.2012 και την 31.03.2013:

ΛΟΙΠΑ ΔΑΝΕΙΑΚΑ ΚΑΙ ΥΒΡΙΔΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)	59,9	58,9
Κεφάλαια Μειωμένης Εξασφάλισης (Tier II)	264,2	263,6
Σύνολο	324,1	322,4

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (που περιλαμβάνουν τα συγκριτικά της 31.12.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

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

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

Λοιπές Υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Λοιπές Υποχρεώσεις» του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €1.058,5 εκατ. την 31.03.2013 έναντι €1.035,7 εκατ. την 31.12.2012. Τα λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων περιλαμβάνουν κυρίως πιστωτικούς λογαριασμούς που προκύπτουν από την καθημερινή δραστηριότητα του Ομίλου.

3.9.3.5 Ταμειακές Ροές περιόδου 01.01- 31.03 των χρήσεων 2012 και 2013

Τα κονδύλια της ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών του α' τριμήνου 2013 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια του α' τριμήνου 2012, καθώς εντός της χρήσης 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και γ) εντός του α' τριμήνου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι ταμειακές ροές σε επίπεδο Ομίλου του α' τριμήνου των χρήσεων 2012-2013 με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΩΝ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων		
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	(392,3)	3.077,3
Προσαρμογή Κερδών / (Ζημιών) προ Φόρων:		
Προστίθεται: Προβλήψεις και Απομειώσεις	607,5	506,3
Προστίθενται: Αποσβέσεις	28,2	27,6
Προστίθενται: Παροχές μετά τη Συνταξιοδότηση	5,1	3,9
(Κέρδη) / Ζημίες από αποτίμηση Εμπορικού Χαρτοφυλακίου και Χρηματοοικονομικών Μέσων αποτιμώμενων σε Εύληγες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	72,7	(7,6)
(Κέρδη) / Ζημίες από Επενδυτικές Δραστηριότητες	3,2	(11,0)
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς ελληνικού δικτύου κυπριακών τραπεζών	-	(3.413,7)
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες πριν τη Μεταβολή σε Λειτουργικά Στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων	324,3	182,8
Μεταβολές Λειτουργικών Στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων:		
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση των Διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	163,6	41,5
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση των Χρεογράφων Εμπορικού Χαρτοφυλακίου και Χρηματοοικονομικών Μέσων αποτιμώμενων σε Εύληγες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	(48,1)	87,2
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση των Απαιτήσεων από Χρεωστικούς Τίτλους	35,2	(779,8)
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση των Δανείων και Απαιτήσεων σε Πιστωτικά Ιδρύματα	0,3	(4,8)
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση των Δανείων και Απαιτήσεων από Πελάτες	603,7	1.945,4
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση Συμφωνιών Επαναπώλησης Τίτλων Πελατών	53,6	(0,5)
Καθαρή (Αύξηση) / Μείωση των Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού	(30,0)	448,8
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) των Υποχρεώσεων προς Πιστωτικά Ιδρύματα	(669,3)	(4.456,0)
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) των Υποχρεώσεων Αποτιμώμενων σε Εύληγη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	(8,0)	(21,3)
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) των Υποχρεώσεων προς Πελάτες	(1.188,0)	1.399,7
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) των Λοιπών Υποχρεώσεων	(14,6)	(38,1)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες πριν την Καταβολή Φόρου Εισοδήματος	(777,3)	(1.195,2)
Φόρος Εισοδήματος που καταβλήθηκε (συμπεριλαμβανομένης και της Έκτακτης Εισφοράς)	(3,5)	(0,9)
Καθαρή Ταμειακή Εισροή/ (Εκροή) από Συνεχιζόμενες Λειτουργικές Δραστηριότητες	(780,9)	(1.196,1)
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων		
Αγορά Ενσώματων Παγίων Στοιχείων	(30,9)	(40,9)
Πώληση Ενσώματων Παγίων Στοιχείων	5,2	5,6
Αγορά Άυλων Στοιχείων Ενεργητικού	(5,8)	(4,6)
Αγορά Διακρατούμενων προς Πώληση Στοιχείων Ενεργητικού	(1,5)	(3,3)

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΩΝ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2013
Πώληση Διακρατούμενων προς Πώληση Στοιχείων Ενεργητικού	0,5	0,5
Αγορά Χρεογράφων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	(1.555,9)	(1.576,1)
Πώληση / Λήξη Χρεογράφων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	2.188,7	2.953,2
Εξαγορές Θυγατρικών Εταιριών, εξαιρουμένων των Ταμειακών Διαθεσίμων που Αποκτήθηκαν	(0,1)	-
Πωλήσεις Θυγατρικών Εταιριών, εξαιρουμένων των Ταμειακών Διαθεσίμων που Πωλήθηκαν	0,0	0,9
Εξαγορές και Συμμετοχή σε Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου και Συγγενών Εταιριών	(0,1)	(0,2)
Είσπραξη Μερισμάτων	0,1	0,1
Καθαρή Ταμειακή Εισροή / (Εκροή) από Συνεχιζόμενες Επενδυτικές Δραστηριότητες	600,2	1.335,2
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων		
Έκδοση / (Αποπληρωμή) Πιστωτικών Τίτλων και Λοιπών Δανειακών Κεφαλαίων	(450,0)	(37,3)
Αγοραπωλησίες Ιδίων Μετοχών και Δικαιωμάτων Προτίμησης	0,2	0,0
Λοιπές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(0,5)	4,2
Καθαρή Ταμειακή Εισροή / (Εκροή) από Συνεχιζόμενες Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(450,3)	(33,1)
Συναλληλαγματικές Διαφορές των Ταμειακών Ισοδύναμων	(3,3)	(13,2)
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) του Ταμείου και Ταμειακών Ισοδύναμων από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες (Α)	(634,3)	92,8
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Διακοπτόμενες Λειτουργικές Δραστηριότητες	(1,0)	(25,6)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Διακοπτόμενες Επενδυτικές Δραστηριότητες	1,3	25,8
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Διακοπτόμενες Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(0,1)	-
Συναλληλαγματικές Διαφορές των Ταμειακών Ισοδύναμων	0,0	-
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) του Ταμείου και Ταμειακών Ισοδύναμων από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες (Β)	0,2	0,2
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου (Γ)	2.681,1	2.473,1
Ταμειακά διαθέσιμα κατά τη μεταβίβαση στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού ελληνικού δικτύου Κυπριακών Τραπεζών (Δ)	-	11,7
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα Λήξης Περιόδου (Α+Β+Γ)	2.047,1	2.577,7

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 – 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.9.3.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Μεταβολών της Καθαρής Θέσης 31.03.2012 και 31.03.2013

Τα κονδύλια της ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια του α' τριμήνου 2012 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στα αντίστοιχα κονδύλια του α' τριμήνου 2013 έχουν αναμορφωθεί λόγω της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου Δ.Λ.Π 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Ωστόσο τα κονδύλια του α' τριμήνου 2013 δεν είναι συγκρίσιμα με τα κονδύλια του α' τριμήνου 2012, καθώς εντός του 2012 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε: α) επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε καθώς και τις θυγατρικές της και β) τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και γ) εντός του α' τριμήνου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας.

Στους πίνακες που ακολουθούν παρατίθεται η ανάλυση των μεταβολών της ενοποιημένης καθαρής θέσης κατά την 31.03 των χρήσεων 2012 και 2013.

ΑΝΑΛΟΓΟΥΝΤΑ ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ							
(ποσά σε εκατ. €)*	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2012	1.093,0	2.953,4	(0,2)	(145,6)	(5.975,6)	135,2	(1.939,8)
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-	-	-	-	11,1	0,0	11,1
Αναμορφωμένο υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2012	1.093,0	2.953,4	(0,2)	(145,6)	(5.964,6)	135,2	(1.928,8)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	41,0	-	(0,1)	40,9
Αποτελέσματα μετά από φόρους περιόδου 1/1/2012-31/3/2012	-	-	-	-	47,1	(2,1)	45,0
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2012-31/3/2012	0,0	0,0	0,0	41,0	47,1	(2,2)	85,9
Εξοδα έκδοσης προνομιούχων μετοχών	-	-	-	-	(0,0)	-	(0,0)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης	-	-	0,0	-	0,1	-	0,1
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	-	1,8	(1,8)	-	0,0
Εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)	(0,2)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2012	1.093,0	2.953,4	(0,2)	(102,8)	(5.919,3)	133,0	(1.842,9)

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 – 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΑΝΑΛΟΓΟΥΝΤΑ ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ							
(ποσά σε εκατ. €)*	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθε- ματικά	Αποτελέ- σματα εις νέον	Δικαιώ- ματα μειοψη- φίας	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Απριλίου 2012	1.093,0	2.953,4	(0,2)	(102,8)	(5.919,3)	133,0	(1.842,9)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	90,3	-	(0,0)	90,3
Αποτελέσματα μετά από φόρους περιόδου 1/4/2012-31/12/2012	-	-	-	-	(545,7)	(6,8)	(552,5)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/4/2012-31/12/2012	0,0	0,0	0,0	90,3	(545,7)	(6,9)	(462,3)
Επίδραση τροποποιημένου ΔΛΠ 19 μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	-	-	(21,6)	(0,0)	(21,6)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης κοινών μετοχών	-	-	-	-	-	(0,3)	(0,3)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	-	-	0,1	-	0,1	-	0,2
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	-	17,6	(17,6)	-	0,0
Εξαγορές, πωλήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	-	-	-	(0,5)	0,3	2,6	2,5
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	1.093,0	2.953,4	(0,0)	4,6	(6.503,8)	128,5	(2.324,3)

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 – 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ./Δ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΑΝΑΛΟΓΟΥΝΤΑ ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ							
(ποσά σε εκατ. €)*	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθε- ματικά	Αποτελέ- σματα εις νέον	Δικαιώ- ματα μειοψη- φίας	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2013	1.093,0	2.953,4	(0,0)	4,6	(6.503,8)	128,5	(2.324,3)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(0,5)	-	(0,0)	(0,5)
Αποτελέσματα μετά από φόρους περιόδου 1/1/2013- 31/3/2013	-	-	-	-	3.628,8	(1,9)	3.626,9
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2013-31/3/2013	0,0	0,0	0,0	(0,5)	3.628,8	(1,9)	3.626,4
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	-	-	0,0	-	0,0	-	0,0

ΑΝΑΛΟΓΟΥΝΤΑ ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ							
(ποσά σε εκατ. €)*	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθε- ματικά	Αποτελέ- σματα εις νέον	Δικαιώ- ματα μειοψη- φίας	ΣΥΝΟΛΟ
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	-	0,8	(0,8)	-	0,0
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής εταιρείας	-	-	-	-	(1,5)	(0,0)	(1,5)
Εξαγορές, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	-	-	-	-	(0,0)	(0,0)	(0,1)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2013	1.093,0	2.953,4	(0,0)	4,9	(2.877,1)	126,6	1.300,7

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 – 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ./Δ.Π./Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.9.4 Εκτιμήσεις και Παραδοχές στην Εφαρμογή των Λογιστικών Αρχών

α. Απομειώσεις Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου για τη χρήση 2012

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

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

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

Εντός του β' τριμήνου 2012, ο Όμιλος επαναπροσδιόρισε την εύλογη αξία των νέων τίτλων που έλαβε από την ανταλλαγή, με βάση την αγοραία τιμή τους (mark to market) κατά τις ημερομηνίες που αυτοί ανταλλάχθηκαν ήτοι την 12.03.2012, την 11.04.2012 και την 25.04.2012. Από τον επαναπροσδιορισμό της εύλογης αξίας, προέκυψε πρόσθετη ζημία η οποία λογίσθηκε στο α' τρίμηνο 2012 και συνεπώς επιβάρυνε τα προ και μετά φόρων ενοποιημένα αποτελέσματα του α' τριμήνου 2012 κατά €311 εκατ. και €251 εκατ. αντίστοιχα.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

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

Η Τράπεζα Πειραιώς σε συνέχεια της από 07.12.2012 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, συμμετείχε στο (Buy Back), με το σύνολο (100%) των επιλέξιμων ομολόγων που κατείχε, ανταποκρινόμενη στην από 03.12.2012 σχετική πρόσκληση του Υπουργείου Οικονομικών. Στο πλαίσιο αυτό, ομολόγα ονομαστικής αξίας €4,3 δισ. περίπου και λογιστικής αξίας κατά την ημερομηνία εκκαθάρισης της ανταλλαγής €1,7 δισ. περίπου, ανταλλάχθηκαν με ομολόγα εκδόσεως του ΕFSF, με όφελος στα μετά από φόρους αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια κατά €0,3 δισ. περίπου.

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

β. Λοιπές σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

Απομείωση Δανείων και Λοιπών Απαιτήσεων

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

Εύλογη Αξία Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων

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

Απομείωση του Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου

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

Τιτλοποιήσεις και Εταιρίες Ειδικού Σκοπού

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

Επενδύσεις Διακρατούμενες έως τη Λήξη

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

Επενδυτικά Ακίνητα

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

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Φόρος Εισοδήματος

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

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

Αναγνώριση υπεραξίας / αρνητικής υπεραξίας

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

3.9.5 Επιλεγμένα στατιστικά στοιχεία και άλλες πληροφορίες

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην παρούσα ενότητα, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, αναφέρονται στον Όμιλο. Τα στατιστικά δεδομένα που παρουσιάζονται ακολούθως μπορεί να διαφέρουν από τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, όπως αυτά παρουσιάζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Σε ορισμένες περιπτώσεις, τα στατιστικά δεδομένα προέρχονται από εκθέσεις και καταστάσεις που υποβάλλονται στην Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το υφιστάμενο ρυθμιστικό πλαίσιο. Τα ποσά που παρουσιάζονται ακολούθως είναι σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

3.9.5.1 Μέσα υπόλοιπα των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού & παθητικού και επιτόκια

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα μέσα υπόλοιπα και το μέσο επιτόκιο των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού καθώς και οι αντίστοιχοι τόκοι (έσοδα και έξοδα) για τις χρήσεις 2010 – 2012. Τα μέσα υπόλοιπα που παρουσιάζονται έχουν υπολογιστεί με βάση τον αριθμητικό μέσο όρο των υπολοίπων κάθε τριμήνου.

(ποσά σε εκατ. €)*	2012				2011			2010		
	Μέσο Υπόλοιπο	Τόκος	Μέσο Επιτόκιο	Μέσο Υπόλοιπο	Τόκος	Μέσο Επιτό- κιο	Μέσο Υπόλοιπο	Τόκος	Μέσο Επιτόκιο	
Τοκοφόρα Στοιχεία Ενεργητικού										
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	1.954,4	6,0	0,3%	2.417,9	13,3	0,6%	1.991,7	12,0	0,6%	
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	367,4	9,1	2,5%	740,6	31,0	4,2%	1.548,4	19,4	1,3%	
Χρεόγραφα	8.903,9	574,9	6,5%	9.225,0	367,8	4,0%	10.107,7	251,0	2,5%	
Απαιτήσεις κατά Πελατών	38.082,4	2.211,2	5,8%	35.789,4	2.340,2	6,5%	37.954,9	2.104,9	5,5%	
Λοιπά Επιτοκιακά Έσοδα ⁽¹⁾		104,1			160,8			177,0		
Σύνολο	49.308,1	2.905,2	5,9%	48.172,9	2.913,1	6,0%	51.602,6	2.564,3	5,0%	
Τοκοφόρα Στοιχεία Παθητικού										
Υποχρεώσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα	29.377,4	(818,3)	-2,8%	23.306,4	(447,8)	-1,9%	18.488,9	(256,7)	-1,4%	
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	27.456,0	(836,9)	-3,0%	25.026,8	(895,9)	-3,6%	29.417,1	(735,6)	-2,5%	
Υποχρεώσεις από Πιστωτικούς Τίτλους	692,9	(25,2)	-3,6%	1.899,0	(64,8)	-3,4%	3.091,5	(67,9)	-2,2%	
Λοιπά Επιτοκιακά Έξοδα (1)		(197,3)			(332,0)			(316,8)		
Σύνολο	57.526,4	(1.877,7)	-3,3%	50.232,2	(1.740,5)	-3,5%	50.997,5	(1.377,0)	-2,7%	
Καθαρό Έσοδο Τόκων		1.027,5			1.172,6			1.187,2		

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

(1) Περιλαμβάνει τα Έσοδα/Έξοδα από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και τους λοιπούς τόκους

Ανάλυση της μεταβολής των επιτοκιακών εσόδων και των επιτοκιακών εξόδων – Ανάλυση λόγω μεταβολής των μέσων υπολοίπων και των μέσων επιτοκίων

Οι ακόλουθοι πίνακες αναλύουν τη μεταβολή των τόκων και των εξομοιούμενων εσόδων και τόκων και εξομοιούμενων εξόδων (καθαρά έσοδα από τόκους) για τις χρήσεις 2010-2012 είτε λόγω μεταβολών των υπολοίπων των μέσων τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, ή λόγω των αντίστοιχων μεταβολών των επιτοκίων. Η μεταβολή των καθαρών εσόδων από τόκους που οφείλονται σε μεταβολές του όγκου έχουν υπολογιστεί πολλαπλασιάζοντας τη μεταβολή του όγκου κατά τη δι-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

άρκεια του τρέχοντος έτους με το μέσο επιτόκιο του έτους. Η μεταβολή που οφείλεται σε μεταβολές επιτοκίων έχουν υπολογιστεί πολλαπλασιάζοντας τη μεταβολή του μέσου επιτοκίου κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους με το υπόλοιπο του προηγούμενου έτους. Οι μεταβολές έχουν υπολογιστεί βάσει του αριθμητικού μέσου όρου των υπολοίπων κάθε τριμήνου όπως παρουσιάζονται στον προηγούμενο πίνακα, εκτός και εάν αναφέρεται διαφορετικά.

(ποσά σε εκατ. €)*	31 Δεκεμβρίου 2012 σε σχέση με 31 Δεκεμβρίου 2011			31 Δεκεμβρίου 2011 σε σχέση με 31 Δεκεμβρίου 2010		
	Καθαρή Μεταβολή	Μεταβολή λόγω Όγκου	Μεταβολή λόγω Επιτοκίου	Καθαρή Μεταβολή	Μεταβολή λόγω Όγκου	Μεταβολή λόγω Επιτοκίου
Τοκοφόρα Στοιχεία Ενεργητικού						
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	(7,3)	(2,6)	(4,8)	1,4	2,6	(1,2)
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	(21,9)	(15,6)	(6,3)	11,6	(10,1)	21,7
Χρεόγραφα	207,1	(12,8)	219,9	116,8	(21,9)	138,7
Απαιτήσεις κατά Πελατών	(129,0)	149,9	(279,0)	235,4	(120,1)	355,5
Λοιπά Επιτοκιακά Έσοδα	(56,7)	(56,7)	0,0	(16,2)	(16,2)	0,0
Σύνολο	(7,9)	62,3	(70,2)	348,9	(165,8)	514,7
Τοκοφόρα Στοιχεία Παθητικού						
Υποχρεώσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα	(370,5)	(116,7)	(253,8)	(191,1)	(66,9)	(124,2)
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	59,0	(87,0)	145,9	(160,3)	109,8	(270,1)
Υποχρεώσεις από Πιστωτικούς Τίτλους	39,6	41,2	(1,6)	3,1	26,2	(23,1)
Λοιπά Επιτοκιακά Έξοδα	134,7	134,7	0,0	(15,2)	(15,2)	0,0
Σύνολο	(137,2)	(27,8)	(109,5)	(363,5)	53,9	(417,4)
Καθαρό Έσοδο Τόκων	(145,1)			(14,6)		

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

Τοκοφόρα στοιχεία Ενεργητικού – Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα μέσα υπόλοιπα των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού, τα έσοδα και έξοδα από τόκους καθώς και τα επιτοκιακά περιθώρια επί των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού για τις χρήσεις 2010, 2011 και 2012.

(ποσά σε εκατ. €)*	2012	2011	2010
Μέσο Υπόλοιπο Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού	49.308,1	48.172,9	51.602,6
Τόκοι Έσοδα Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού	2.905,2	2.913,1	2.564,3
Μέσο Υπόλοιπο Τοκοφόρων Στοιχείων Παθητικού	57.526,4	50.232,2	50.997,5
Τόκοι Έξοδα Τοκοφόρων Στοιχείων Παθητικού	(1.877,7)	(1.740,5)	(1.377,0)
Καθαρό Έσοδο Τόκων	1.027,5	1.172,6	1.187,2
Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο ⁽¹⁾	2,1%	2,4%	2,3%

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

(1) Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο είναι το Καθαρό Έσοδο Τόκων ως ποσοστό των μέσων τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού

3.9.5.2 Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων και Ενεργητικού

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται η αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων και του ενεργητικού για τις χρήσεις 2010, 2011 και 2012

(ποσά σε εκατ. €)*	2012	2011	2010
Καθαρό Έσοδο Τόκων	1.027,5	1.172,6	1.187,2
Αποτέλεσμα Περιόδου	(522,3)	(6.622,0)	(21,2)
Μέσο Υπόλοιπο Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού	49.308,1	48.172,9	51.602,6
Μέσα Ίδια Κεφάλαια	(2.127,7)	666,9	3.444,0

Καθαρό Έσοδο Τόκων ως Ποσοστό

Μέσου Υπολοίπου Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού	2,1%	2,4%	2,3%
Μέσων Ιδίων Κεφαλαίων	-48,3%	175,8%	34,5%

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

3.10 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

3.10.1 Διαχείριση Κεφαλαίων

Η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης αποτελεί κύριο μέλημά του Ομίλου προκειμένου να υποστηρίξει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης και να διαφυλάσσει τη δυνατότητά του να συνεχίζει απρόσκοπτα τις δραστηριότητες, με στόχο να προσφέρει αποδόσεις κι οφέλη στους μετόχους του.

Από την 01.01.2008 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εφαρμόζει τις διατάξεις του εποπτικού πλαισίου για την κεφαλαιακή επάρκεια «Βασιλεία II», συμμορφούμενος με τις διατάξεις του Ν. 3601/2007 σχετικά με την «ανάληψη και άσκηση δραστηριοτήτων από τα πιστωτικά ιδρύματα, επάρκεια ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και λοιπές διατάξεις». Ο εν λόγω νόμος ενσωματώνει τις Οδηγίες 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Ιουνίου 2006.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Το Δεκέμβριο του 2010 η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία εξέδωσε νέους κανόνες κεφαλαιακής επάρκειας, γνωστούς ως «Βασιλεία III». Στις 20 Ιουλίου 2011, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε ένα νέο σχέδιο Οδηγίας και ένα νέο σχέδιο Κανονισμού γνωστά ως “CRD IV” «Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Πρόταση του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης σχετικά με την Απαιτούμενη Προληπτική Εποπτεία για τα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα και τις Επενδυτικές εταιρείες», σχετικά με την εφαρμογή της Βασιλείας III στις τράπεζες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Οι νέοι κανόνες, όταν ψηφιστούν και τεθούν σε ισχύ (αναμένεται σταδιακή εφαρμογή τους ως το 2019), θα αντικαταστήσουν τις Οδηγίες 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (υβριδικό τίτλοι) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το λειτουργικό κίνδυνο.

Σύμφωνα με την Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής 13/28.03.2013, την οποία εξέδωσε η Τράπεζα της Ελλάδος το Μάρτιο του 2013, τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν από το α' τρίμηνο του 2013 να πληρούν δύο διακριτά κριτήρια επάρκειας των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) τους. Το πρώτο αφορά δείκτη με ελάχιστη τιμή 9% ο οποίος αφορά το σύνολο των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων όπως αυτά ορίζονται από τη εν λόγω Πράξη.

Το δεύτερο αφορά δείκτη με ελάχιστη τιμή 6% ο οποίος δυνάμει μπορεί να οδηγήσει σε χαμηλότερο ύψος Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων, καθώς λαμβάνεται υπόψη το αν και κατά πόσον το σύνολο των προνομιούχων μετοχών (του Ν. 3723/2008) και των τυχόν υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (του Ν. 3864/2010)) θα υπερβαίνει τα αφαιρετικά στοιχεία των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων. Σε περίπτωση που τα υπερβαίνει, το ποσό της υπέρβασης προσμετράται αφαιρετικά για τον υπολογισμό των κεφαλαίων του Core Tier I 6%.

Ο υπολογισμός των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων για τους προαναφερθέντες δείκτες, ο οποίος πραγματοποιήθηκε με γνώμονα τις υποδείξεις της Πράξης για τα όρια 6% και 9%, οδηγεί σε ίδιο ποσό κεφαλαίων και κατ' επέκταση στον ίδιο δείκτη ύψους 14,8% σε ενοποιημένη βάση και 16,5% σε ατομική βάση με ημερομηνία αναφοράς 31.03.2013, ικανοποιώντας τα ελάχιστα νέα εποπτικά όρια.

Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) προχώρησε στη διάθεση κεφαλαίων με τη μορφή ομολόγων Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) στις τέσσερις μεγαλύτερες Ελληνικές τράπεζες, αυξάνοντας τα εποπτικά τους κεφάλαια. Λαμβάνοντας υπ' όψιν το σύνολο προκαταβολών κεφαλαίων και βεβαιώσεων δέσμευσης συνολικού ύψους €7,9 δις. ο pro-forma Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (EBA Core Tier I) για την 31.12.2012 διαμορφώνεται σε 11,7% και ο pro-forma Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας διαμορφώνεται σε 12,2% οι οποίοι είναι υψηλότεροι των ορίων που ορίζει η Τράπεζα της Ελλάδος. Το α' τρίμηνο του 2013, ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (EBA Core Tier I) διαμορφώνεται σε 14,8% και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 15,2%, καθώς στα κεφάλαια συμπεριλαμβάνεται ποσό ύψους €524 εκατ., το οποίο αφορά τις τρεις Κυπριακές τράπεζες. Το ΤΧΣ έχει εγκρίνει και πρόκειται να καταβάλει στην Τράπεζα το εν λόγω ποσό που κρίθηκε ως αναγκαία κεφαλαιακή ενίσχυση από την Τράπεζα της Ελλάδος εξαιτίας της συναλληλαγής αυτής.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται το σύνολο του σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού και η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2010, 2011 και 2012, βάσει των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων και σε pro forma βάση για το 2012 και για την 31η Μαρτίου 2013.

σε εκατ. €	Δεκ-10	Δεκ-11	Δεκ-12 ⁽²⁾	Δεκ-12 PF ⁽³⁾	Μαρ-13 ⁽⁴⁾
Σταθμισμένο Ενεργητικό ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο	34.461	31.614	39.901	39.901	54.826
Σταθμισμένο Ενεργητικό ως προς τον κίνδυνο αγοράς	923	751	811	811	851
Σταθμισμένο Ενεργητικό ως προς τον λειτουργικό κίνδυνο	2.604	2.357	2.464	2.464	2.464
Σύνολο Σταθμισμένων έναντι κινδύνων ενεργητικού	37.988	34.722	43.175	43.175	58.141
Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (EBA Core Tier I) (1)	3.039	- 2.230	3.957	5.039	8.618
Βασικά Κεφάλαια (Tier I)	3.199	- 2.071	4.017	5.099	8.677
Σύνολο Κεφαλαίων Tier I + Tier II	3.528	- 1.745	4.206	5.288	8.847
Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (EBA Core Tier I)	8,0%	-6,4%	9,2%	11,7%	14,8%
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I)	8,4%	-6,0%	9,3%	11,8%	14,9%
Δείκτης Κεφαλαικής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	9,3%	-5,0%	9,7%	12,2%	15,2%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα

(1) Τα EBA Core Tier I κεφάλαια βασίζονται στην οδηγία της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής

(2) Actual: Συμπεριλαμβάνεται το σύνολο των προκαταβολών από το ΤΧΣ ύψους €6,3 δισ. και η κεφαλαιακή ενίσχυση για την ATEbank ύψους €570 εκατ.

(3) Pro-Forma: Συμπεριλαμβάνεται το σύνολο της κεφαλαιακής ενίσχυσης από το ΤΧΣ για την Τράπεζα Πειραιώς και την ATEbank ύψους €7,9 δισ.

(4) Actual: Συμπεριλαμβάνεται το σύνολο της κεφαλαιακής ενίσχυσης από το ΤΧΣ για την Τράπεζα Πειραιώς και την πρώην ATE ύψους €7,9 δισ.

Καθώς και ποσό ύψους €524 εκατ., το οποίο το ΤΧΣ έχει εγκρίνει και πρόκειται να καταβάλει στην Τράπεζα και το οποίο κρίθηκε ως αναγκαία κεφαλαιακή ενίσχυση από την Τράπεζα της Ελλάδος εξαιτίας της συναλλαγής που αφορά τις τρεις κυπριακές.

Την 02.03.2012, η Τράπεζα ανακοίνωσε τη διενέργεια προαιρετικής προτάσεως προς τους κατόχους υφιστάμενων υβριδικών τίτλων (Tier I Securities) και τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως ορισμένης διάρκειας (Lower Tier II Securities) για αγορά μέσω καταβολής μετρητών, με τιμή 37% και 50% αντίστοιχα (το «Πρόγραμμα Επαναγοράς»). Το συνολικό ποσοστό αποδοχής στο Πρόγραμμα Επαναγοράς ανήλθε σε περίπου 30% και είχε ως αποτέλεσμα κέρδος €83 εκατ., το οποίο ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier 1) του Ομίλου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα ποσά των προσφορών που υποβλήθηκαν και έγιναν αποδεκτές στο πλαίσιο του Προγράμματος:

Τίτλος	ISIN	Λήξη	Τιμή Επαν/ός	Συνολικό ποσό κεφαλαίου για το οποίο έγιναν αποδεκτές προσφορές
Lower Tier II Securities	XS0261785504	20/07/16	50.00	€59,729,000
Tier I Securities	XS0204397425	Perp	37.00	€84,175,000
				€143,904,000

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Στις 13 Μαΐου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλε δημόσια πρόταση κατά την οποία προσεκλήθησαν (α) οι κάτοχοι των ανεξόφλητων εγγυημένων, κυμαινόμενου επιτοκίου, προνομιούχων, άνευ δικαιώματος ψήφου, άνευ δικαιώματος σωρευτικού μερίσματος τίτλων Σειράς Α συνολικής αξίας €200.000.000, εκδόσεως της Piraeus Group Capital Limited (οι «Εγγυημένοι Τίτλοι»), και (β) οι κάτοχοι των ανεξόφλητων μειωμένης εξασφάλισης, εξαγοράσιμων, κλιμακωτής απόδοσης, κυμαινόμενου επιτοκίου τίτλων συνολικής αξίας €400.000.000 λήξεως 2016, εκδόσεως της Piraeus Group Finance PLC (οι «Τίτλοι Μειωμένης Εξασφάλισης»), να προσφέρουν προς απόκτηση από την Τράπεζα Πειραιώς, μέχρι την 24 Μαΐου 2013, τους Εγγυημένους Τίτλους ή/και τους Τίτλους Μειωμένης Εξασφάλισης κυριότητας τους και συνολικού εναπομένοντος ποσού εκκαθάρισης και ονομαστικής αξίας αντίστοιχα, €321 εκατ., έναντι μετρητών. Η δημόσια πρόταση έγινε σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις που περιείχονταν στο αντίστοιχο πληροφοριακό δελτίο με ημερομηνία 13 Μαΐου 2013, ο δε σκοπός της ήταν να αυξήσει τα κύρια στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου (Core Tier One Capital) και να ενισχύσει την ποιότητα των εποπτικών κεφαλαίων του Ομίλου. Την 28 Μαΐου 2013 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι συγκέντρωσε συνολικά τίτλους ποσού €66 εκατ. από την ως άνω προαιρετική πρόταση επαναγοράς, η οποία είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου κατά €37 εκατ. (προ φόρων).

3.10.2 Πηγές Κεφαλαίων

Το 2012 υπήρξε έτος περαιτέρω συρρίκνωσης της Ελληνικής Οικονομίας και έντονων διακυμάνσεων τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Η πολιτική αβεβαιότητα σε συνδυασμό με τη, μεγαλύτερη του αναμενόμενου, ύφεση, καθώς και η αδυναμία πρόσβασης στις διεθνείς αγορές, υπήρξαν οι κυριότεροι παράγοντες οι οποίοι άσκησαν έντονες πιέσεις στη ρευστότητα του Ελληνικού Τραπεζικού συστήματος, με αποτέλεσμα:

- τη μείωση των καταθέσεων της ελληνικής τραπεζικής αγοράς κατά 5% και
- την αύξηση της χρηματοδότησης μέσω Ευρωσυστήματος για τις ελληνικές τράπεζες στα €121 δισ., εκ των οποίων μόλις τα €19 δισ. μέσω της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Στο πλαίσιο αυτό η διαχείριση της ρευστότητας αναδείχθηκε, και για το 2012, από τις σημαντικότερες προτεραιότητες της Τράπεζας, με έμφαση στη συγκράτηση των καταθέσεων, αλλά και στην αναχρηματοδότηση εμπορεύσιμων και μη εμπορεύσιμων στοιχείων ενεργητικού από την ΕΚΤ και την ΤτΕ για τη διασφάλιση επαρκούς ρευστότητας και την αντικατάσταση απωλειών από άλλες πηγές χρηματοδότησης. Επιπλέον, η απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank καθώς και των Κυπριακών Τραπεζών αναβάθμισε τη θέση του Ομίλου στην Ελλάδα, με αύξηση του μεριδίου αγοράς καταθέσεων αρχικά στο 19% το Δεκέμβριο 2012 και έπειτα στο 27% το Μάρτιο 2013 (συμπεριλαμβανομένης και της Γενικής Τράπεζας) από 10% (Τράπεζα Πειραιώς) το 2011.

Οι βασικές πηγές χρηματοδότησης του Ομίλου κατά την τελευταία τριετία παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

ΠΗΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ								
(ποσά σε εκατ €)	31.12.2010		31.12.2011 ¹		31.12.2012		31.03.2013	
1. Υποχρεώσεις προς πελάτες	29.475	56%	21.796	45%	36.971	53%	53.340	65%
2. Πιστωτικοί Τίτλοι Τράπεζας Πειραιώς	3.17	6%	1.767	4%	858	1%	826	1%
3. Υποχρεώσεις προς Ευρωσύστημα	17.2	33%	24.378	50%	31.606	45%	21.150	26%
4. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	2.671	5%	1.034	2%	955	1%	6.955	8%
Σύνολο	52.516	100%	48.975	100%	70.390	100%	82.272	100%

1 Εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων στην Αίγυπτο, οι οποίες κατά τη συγκεκριμένη χρήση είχαν χαρακτηριστεί ως διακοπτόμενες.

Πηγή: επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Όπως φαίνεται και από τον παραπάνω πίνακα, βασική πηγή χρηματοδότησης του Ομίλου αποτελούν οι καταθέσεις πελατών με το υπόλοιπό τους να ανέρχεται στις 31.12.2012 στα €37,0 δισ., εκ των οποίων €32,4 δισ. στην Ελλάδα και €4,6 δισ. στο εξωτερικό. Αντίστοιχα τα υπόλοιπα για 31.03.2013 διαμορφώνονται στα €53,3 δισ., εκ των οποίων €48,7 δισ. στην Ελλάδα και €4,6 δισ. στο εξωτερικό.

Οι τίτλοι σε θεσμικούς επενδυτές διαμορφώθηκαν στις 31.12.2012 σε €858 εκατ. περιλαμβάνουν υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια ύψους €324 εκατ., καθώς και ομόλογα κυρίου χρέους και τιτλοποιήσεις ποσού €534 εκατ. Αντίστοιχα για τις 31.03.2013 τα ποσά διαμορφώθηκαν σε €826 εκατ. και περιλαμβάνουν υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια ύψους €322 εκατ., καθώς και ομόλογα κυρίου χρέους και τιτλοποιήσεις ποσού €505 εκατ. Στα λοιπά δανειακά κεφάλαια περιλαμβάνονται €170 εκατ. που αφορούν σε ομόλογα που εξέδωσε η Τράπεζα και καλύφθηκαν από τη Societe Generale (SG). Τα εν λόγω ομόλογα θα παράσχουν πρόσβαση, είτε σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου που θα οδηγήσουν στην απόκτηση του 0,5% του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς από την SG, είτε, εάν δεν έχει ολοκληρωθεί η ανακεφαλαιοποίηση μέχρι τα μέσα του 2014, θα μετατραπούν αυτόματα σε ομολογίες κεφαλαίου Tier I.

Σημαντική μείωση σημείωσε κατά την 31.03.2013 το συνολικό ποσό χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα, το οποίο ανήλθε σε €21,2 δισ. με το μεγαλύτερο μέρος του να προέρχεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ €18,9 δισ.).

Για την άντληση της χρηματοδότησης μέσω της ΕΚΤ δεσμεύονται ως εξασφάλιση κυρίως ομόλογα EFSF (περιλαμβάνονται οι προκαταβολές από το ΤΧΣ) και ομόλογα ελληνικού δημοσίου. Συγκεκριμένα, η ρευστότητα που αντλείται έναντι ομολόγων EFSF μέσω ΕΚΤ ανήλθε στις 31.12.2012 σε €0 δισ. και στις 31.03.2013 σε €7.6 δισ. Επισημαίνεται ότι στις 31.12.2012 €12.4 δισ. ρευστότητας αντλήθηκαν έναντι ομολόγων EFSF μέσω του μηχανισμού ELA (βλέπε πίνακα παρακάτω). Διευκρινίζεται ότι οι βεβαιώσεις δέσμευσης που παρείχε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας δεν έχουν χρησιμοποιηθεί σε πράξεις άντλησης ρευστότητας.

Σημειώνεται ότι την 31.12.2012 το συνολικό ποσό χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα ανήλθε σε €31,6 δισ. με το μεγαλύτερο μέρος του να προέρχεται από τον Έκτακτο Μηχανισμό Χρηματοδότησης

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

της ΤτΕ (ΕΛΑ €31,4 δισ.), καθώς οι περισσότερες ελληνικές τράπεζες από τον Οκτώβριο του 2012 έως τις 16 Ιανουαρίου 2013 είχαν αποκλεισθεί από τη χρηματοδότηση μέσω ΕΚΤ λόγω μη επαρκούς κεφαλαιοποίησης.

Οι εξασφαλίσεις σε ονομαστική αξία που παρέιχε η Τράπεζα στην ΤτΕ για σκοπούς χρηματοδότησης μέσω ΕΛΑ κατά την 31.12.2012 και την 31.03.2013 συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

(ποσά σε εκατ. €)	31.12.2012	31.03.2013
1. Ομόλογα ΕFSF	12.753	0
2. Ομόλογα Θωράκισης Ν.3723	11.705	0
3. Τιτλοποιήσεις Πειραιώς	5.638	5.638
4. Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	840	0
5. Λοιπά	16.579	1.250
Σύνολο	47.515	6.888

Πηγή: επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Στα Ομόλογα ΕFSF περιλαμβάνονται οι προκαταβολές κεφαλαίου ύψους €6.253 εκατ. που παρέιχε το ΤΧΣ εντός του 2012 για τη συμμετοχή του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας Πειραιώς, καθώς και ομόλογα ονομαστικής αξίας €7.295 εκατ. που προήλθαν από τη διαφορά στοιχείων ενεργητικού – παθητικού μετά την απόκτηση του «υγιούς» τμήματος της ΑΤΕbank.

Στα Ομόλογα Θωράκισης του Ν. 3723/2008 περιλαμβάνονται:

- €782 εκατ. από τον Πρώτο Πυλώνα του Σχεδίου Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας (προνομιούχες μετοχές),
- €9.899 εκατ. από το Δεύτερο Πυλώνα του εν λόγω Σχεδίου (έκδοση τίτλων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου), και
- €1.024 εκατ. από τον Τρίτο Πυλώνα (ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου).

Αναλυτικότερα, τα Ομόλογα Θωράκισης του Δεύτερου Πυλώνα του Ν. 3723/2008 που βρίσκονταν την 31.03.2013 σε κυκλοφορία παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

#	Περιγραφή	Έναρξη	Λήξη	Ποσό (σε € εκατ.)	Τοκομερίδιο
1	Ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου	07-Μαϊ-10	27-Απρ-13	400	EURIBOR 3m +12%
2	Ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου	27-Απρ-10	27-Απρ-13	1,970	EURIBOR 3m +12%
3	Ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου	18-Ιουν-10	18-Ιουν-13	2,207	EURIBOR 3m +12%
4	Ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου	17-Δεκ-10	17-Δεκ-13	3,572	EURIBOR 3m +12%
5	Ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου	06-Μαϊ-11	17-Φεβ-14	800	EURIBOR 3m +10%
6	Ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου	17-Φεβ-11	17-Φεβ-14	950	EURIBOR 3m +10%
				9,899	

Άντληση χρηματοδότησης από αγορές χρέους

Η Τράπεζα υποστηρίζει τις χρηματοδοτικές της ανάγκες μέσω διαφόρων συμπληρωματικών εκδόσεων τίτλων και κεφαλαίου, με ιδιαίτερα χαρακτηριστικά ώστε να ταιριάζουν σε συγκεκριμένες επενδυτικές προτιμήσεις. Στόχος της Τράπεζας είναι η βελτιστοποίηση της δομής των υποχρεώσεων της έναντι του είδους των επενδυτών, τη γεωγραφική κατανομή, το χρονικό ορίζοντα του δανεισμού καθώς και τους όρους και τις προϋποθέσεις των εκδιδόμενων τίτλων που διανέμονται στους επενδυτές.

Η Τράπεζα ξεκινώντας το 2004 εκμεταλλεύτηκε τις θετικές συνθήκες στις αγορές χρέους και υλοποίησε το πρόγραμμα έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολόγων (EMTN). Παράλληλα για την κάλυψη αναγκών επενδυτών με βραχυπρόθεσμο ορίζοντα υλοποίησε και αντίστοιχο πρόγραμμα έκδοσης Commercial Paper (ECP). Τα προαναφερόμενα προγράμματα, που συνεχίζουν να είναι σε ισχύ και να επικαιροποιούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα, συνιστούν συμφωνίες πλαίσιο για τους σημαντικούς όρους και προϋποθέσεις για την έκδοση τίτλων, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται συμφωνία μεταξύ των διαφόρων τίτλων που εκδίδονται βάσει των διαφόρων προγραμμάτων. Η μεθοδολογία αυτή τυποποιεί, απλοποιεί και επιταχύνει την διαδικασία εκδόσεων, διευκολύνοντας με αυτόν τον τρόπο τη συμμετοχή τρίτων στη διαδικασία.

Παράλληλα στο διάστημα 2005 έως 2009 η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση πολυπληθών ομολόγων τιτλοποιημένων δανείων με κάλυμμα στοιχεία ενεργητικού μέσω εταιριών ειδικού σκοπού.

Το 2011 η Τράπεζα προχώρησε στην σύσταση Προγράμματος Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών, στο πλαίσιο του άρθρου 91 του Ν. 3601/2007 και της σχετικής Πράξης του Διοικητή της Τραπέζης της Ελλάδος ΠΔΤΕ 2598/2007 όπως ισχύει. Το Πρόγραμμα Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών επιτρέπει την έκδοση τίτλων που παρέχουν στους επενδυτές διπλή εξασφάλιση αφενός μέσω ενός προσδιορισμένου και περιοδικά ελεγχόμενου χαρτοφυλακίου ασφαλείας και αφετέρου παρέχοντας την εγγύηση της Τράπεζας. Το Πρόγραμμα προβλέπει μέγιστο ύψος εκδόσεως καλυμμένων ομολογιών €3 δισ. Το συνολικό υπόλοιπο των καλυμμένων ομολόγων ανερχόταν την 31.03.2013 στο ποσό των €1,25 δισ.

Μερικές εκ των τιτλοποιήσεων και η πρώτη σειρά καλυμμένων ομολογιών διακρατήθηκαν από την Τράπεζα και χρησιμοποιούνται σαν ενέχυρο για πράξεις αναχρηματοδότησης μέσω του Ευρωσυστήματος.

Το σε κυκλοφορία υπόλοιπο των πιστωτικών τίτλων και τιτλοποιημένων δανείων που έχουν διατεθεί σε επενδυτές περιλαμβάνονται στη γραμμή «Πιστωτικοί Τίτλοι Τράπεζας Πειραιώς» του πίνακα «Πηγές Χρηματοδότησης» που παρατίθεται ανωτέρω στην εν λόγω ενότητα.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Τιτλοποιημένα Δάνεια

Την 31 Μαρτίου 2013 ο Όμιλος μέσω εταιριών Ειδικού Σκοπού έχει τις ακόλουθες ομολογίες τιτλοποίησης απαιτήσεων

Εκδότης	Περιγραφή	Είδος Καλύμματος	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξης	Ονομαστική Αξία (σε εκατ. €)	Τοκομερίδιο
Estia Mortgage Finance Plc	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Στεγαστικά Δάνεια	7-Ιουν-05	27-Απρ-40	€165	EURIBOR 3m +0,17%
Estia Mortgage Finance Plc	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Στεγαστικά Δάνεια	7-Ιουν-05	27-Απρ-40	€23	EURIBOR 3m +0,29%
Estia Mortgage Finance Plc	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Στεγαστικά Δάνεια	7-Ιουν-05	27-Απρ-40	€11	EURIBOR 3m +0,50%
Estia II Mortgage Finance Plc	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Στεγαστικά Δάνεια	24-Ιουλ-07	27-Αυγ-54	€754	EURIBOR 3m +0,16%
Estia II Mortgage Finance Plc	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Στεγαστικά Δάνεια	24-Ιουλ-07	27-Αυγ-54	€91	EURIBOR 3m +0,35%
Estia II Mortgage Finance Plc	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Στεγαστικά Δάνεια	24-Ιουλ-07	27-Αυγ-54	€21	EURIBOR 3m +0,70%
Praxis Finance	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Σταθερού Επιτοκίου	Καταναλωτικά δάνεια	30-Απρ-09	28-Ιουν-26	€349	2.90%
Praxis Finance	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Καταναλωτικά δάνεια	30-Απρ-09	28-Ιουν-26	€254	EURIBOR 3m
Praxis Finance	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Σταθερού Επιτοκίου	Καταναλωτικά δάνεια	14-Αυγ-09	27-Δεκ-14	€330	1.90%

Εκδότης	Περιγραφή	Είδος Καλύμματος	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξης	Ονομαστική Αξία (σε εκατ. €)	Τοκομερίδιο
Praxis Finance	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Καταναλωτικά δάνεια	14-Αυγ-09	27-Δεκ-14	€40	EURIBOR 1m
Axia Finance I	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Εμπορικά και Ομολογιακά Δάνεια	21-Νοε-08	25-Απρ-35	€1,050	EURIBOR 3m +0,40%
Axia Finance I	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Εμπορικά και Ομολογιακά Δάνεια	21-Νοε-08	25-Απρ-35	€700	EURIBOR 3m +0,70%
Axia Finance III	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Εμπορικά και Ομολογιακά Δάνεια	17-Αυγ-09	26-Αυγ-24	€1,670	EURIBOR 3m +0,50%
Axia Finance III	Ομολογίες Τιτλοποίησης Απαιτήσεων Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Εμπορικά και Ομολογιακά Δάνεια	17-Αυγ-09	26-Αυγ-24	€682	EURIBOR 3m +1,50%

Καλυμμένες Ομολογίες

Την 31 Μαρτίου 2013 η Τράπεζα έχει τις ακόλουθες Καλυμμένες Ομολογίες.

Εκδότης	Περιγραφή	Είδος Καλύμματος	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξης	Ονομαστική Αξία (σε εκατ. €)	Τοκομερίδιο
Piraeus Bank S.A.	Σειρά 1	Στεγαστικά Δάνεια	9-Φεβ-2011	9-Φεβ-2014	€1,250	EURIBOR 1m +1,0%

3.10.3 Ρευστότητα

3.10.3.1 Πληροφορίες για τις Ταμειακές Ροές του Ομίλου του Ά τριμήνου 2013

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς για τις περιόδους 01.01 – 31.03.2012 και 01.01 – 31.03.2013:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01 - 31.03.2012	01.01 - 31.03.2013
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Συνεχιζόμενες Λειτουργικές Δραστηριότητες	(780,9)	(1.196,1)
Καθαρή Ροή από Συνεχιζόμενες Επενδυτικές Δραστηριότητες	600,2	1.335,2
Καθαρή Ροή από Συνεχιζόμενες Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(450,3)	(33,1)
Συναίλλαγματικές Διαφορές των Ταμειακών Ισοδύναμων	(3,3)	(13,2)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) του Ταμείου και Ταμειακών Ισοδύναμων από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες (Α)	(634,3)	92,8
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) του Ταμείου και Ταμειακών Ισοδύναμων από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες (Β)	0,2	0,2
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα Έναρξης Χρήσης (Γ)	2.681,1	2.473,1
Ταμειακά διαθέσιμα κατά τη μεταβίβαση στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού ελληνικού δικτύου Κυπριακών Τραπεζών (Δ)	-	11,7
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα Λήξης Χρήσης (Α+Β+Γ+Δ)	2.047,1	2.577,7

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 (που περιλαμβάνουν και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01 – 31.03.2012) που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το α' τρίμηνο του 2013, ο Όμιλος εμφανίζει καθαρές ταμειακές εκροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες ύψους €1.196,1 εκατ. έναντι καθαρών ταμειακών εκροών €780,9 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012. Οι καθαρές ταμειακές εκροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες του α' τριμήνου του 2013 οφείλονται κυρίως στη μείωση των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα. Οι καθαρές ταμειακές εκροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες του α' τριμήνου του 2012 προέρχονται κυρίως από τη μείωση των υποχρεώσεων προς πελάτες.

Το α' τρίμηνο του 2013, ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εμφανίζει καθαρές ταμειακές εισροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες. Ειδικότερα, οι καθαρές ταμειακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε €1.335,2 εκατ. το α' τρίμηνο του 2013 έναντι €600,2 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012. Οι ταμειακές εισροές στις δύο περιόδους αναφοράς είναι αποτέλεσμα κυρίως της πώλησης/λήξης χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

Οι καθαρές ταμειακές εκροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες κατά το α' τρίμηνο του 2013 διαμορφώθηκαν σε €33,1 εκατ. έναντι €450,3 εκατ. το α' τρίμηνο του 2012. Οι ταμειακές εκροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες είναι αποτέλεσμα κυρίως της αποπληρωμής των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους και λοιπά δανειακά κεφάλαια.

3.10.3.2 Πληροφορίες για τις Ταμειακές Ροές του Ομίλου Χρήσεων 2010 - 2012

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές του Ομίλου παρέχουν μία σημαντική πηγή ρευστότητας.

TAMEIO ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ			
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.555,1	2.125,1	2.089,9
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	1.445,4	291,6	370,5
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	34,4	39,9	11,4
ΣΥΝΟΛΟ	4.034,9	2.456,6	2.471,8

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Κατά το 31.12.2012 το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα του Ομίλου ανήλθαν στα €2.471,8 εκατ. έναντι €2.456,7 εκατ. και €4.034,9 εκατ. την 31.12 των χρήσεων 2011 και 2010 αντίστοιχα.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς για τις χρήσεις 2010-2012:

ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	01.01- 31.12.2010	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2012
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Συνεχιζόμενες Λειτουργικές Δραστηριότητες	3.566,0	(259,2)	(1.968,4)
Καθαρή Ροή από Συνεχιζόμενες Επενδυτικές Δραστηριότητες	(1.861,4)	(886,1)	1.534,5
Καθαρή Ροή από Συνεχιζόμενες Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(1.543,0)	(253,0)	(643,2)
Συναλλαγματικές Διαφορές των Ταμειακών Ισοδύναμων	(23,3)	9,9	(6,1)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) του Ταμείου και Ταμειακών Ισοδύναμων από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες (Α)	138,2	(1.388,4)	(1.083,1)
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) του Ταμείου και Ταμειακών Ισοδύναμων από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες (Β)	507,7	34,6	11,3
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα Έναρξης Χρήσης (Γ)	3.389,0	4.034,9	2.681,1
Ταμειακά διαθέσιμα κατά την μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της (Δ)	-	-	863,8
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα Λήξης Χρήσης (Α+Β+Γ)	4.034,9	2.681,1	2.473,1

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 και 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τη χρήση 2010, ο Όμιλος εμφανίζει καθαρές ταμειακές εισροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος ύψους €3.593,2 εκατ. έναντι καθαρών ταμειακών εκροών €196,8 εκατ. το 2011 και καθαρών ταμειακών εκροών €1.951,5 εκατ. το 2012.

Τη χρήση 2010, ο Όμιλος εμφανίζει καθαρές ταμειακές εισροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες ύψους €3.566,0 εκατ. έναντι καθαρών ταμειακών εκροών €259,2 εκατ. το 2011 και καθαρών ταμειακών εκροών €1.968,4 εκατ. το 2012. Οι καθαρές ταμειακές εισροές από συνεχιζόμενες λει-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

τουργικές δραστηριότητες της χρήσης 2010 οφείλονται κυρίως στην αύξηση των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα. Οι καθαρές ταμειακές εκροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες στη χρήση 2012 προέρχονται κυρίως από τη μείωση των υποχρεώσεων προς πελάτες.

Κατά τις χρήσεις 2010 – 2011, ο Όμιλος εμφανίζει αρνητικές καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες. Ειδικότερα, οι καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες μειώθηκαν κατά 52,4% από €1.861,4 εκατ. τη χρήση 2010 σε €886,1 εκατ. το 2011. Οι αρνητικές ταμειακές ροές είναι αποτέλεσμα κυρίως της αγοράς χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Στο 2012, ο Όμιλος εμφανίζει καθαρές ταμειακές εισροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες ύψους €1.534,5 εκατ. λόγω της πώλησης χρεογράφων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

Οι καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες κατά τις χρήσεις 2010-2012 είναι αρνητικές και διαμορφώθηκαν σε €1.543,0 εκατ. το 2010, σε €253,0 εκατ. το 2011 και σε €643,2 εκατ. το 2012. Οι ταμειακές εκροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες είναι αποτέλεσμα κυρίως της αποπληρωμής των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους και λοιπών δανειακών κεφαλαίων.

3.10.4 Περιορισμοί στη Χρήση Κεφαλαίων

Η Τράπεζα έχει ενταχθεί στο προβλεπόμενο από το Ν. 3723/2008 πλαίσιο περί ενίσχυσης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας. Ως εκ τούτου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 3723/2008, η Τράπεζα οφείλει να χρησιμοποιεί το προϊόν της ρευστοποίησης των τίτλων Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίοι εκδίδονται και διατίθενται στην Τράπεζα από τον Ο.Δ.ΔΗ.Χ. σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις με ανταγωνιστικούς όρους. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 3723/2008, η παρεχόμενη κατ' άρθρο 2 του ίδιου ως άνω νόμου εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου για δάνεια που χορηγεί η Τράπεζα σε πελάτες της με ή χωρίς έκδοση τίτλων αφορά χορηγήσεις προς επιχειρήσεις ζωτικής σημασίας για την ανάπτυξη της Ελλάδας.

Επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 6 του Ν. 3864/2010 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα η εισφορά που έχει προκαταβάλει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας έναντι της συμμετοχής του στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μπορεί να χρησιμοποιηθεί αποκλειστικά για τη διασφάλιση ρευστότητας μέσω συναλλαγών πώλησης και επαγοράς με αντισυμβαλλόμενους της αγοράς (εξασφαλίζοντας το δικαίωμα επαναγοράς των ίδιων κινητών αξιών στους όρους της συναλλαγής επαναγοράς) ή και μέσω της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ή της Τράπεζας της Ελλάδος, στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος.

Η Τράπεζα Πειραιώς δεν υπόκειται σε περιορισμούς ως προς την χρήση των κεφαλαίων της, εκτός από εκείνους που θεσπίζονται σύμφωνα με τις ισχύουσες τραπεζικές ρυθμιστικές απαιτήσεις και τις διατάξεις του Σχεδίου Ενίσχυσης της Ελληνικής Οικονομίας.

3.10.5 Διαχείριση Κινδύνων

Η λειτουργία της διαχείρισης κινδύνων συγκεντρώνει το ιδιαίτερο ενδιαφέρον και τη συνεχή μέριμνα της Διοίκησης, αποτελώντας μια από τις βασικότερες λειτουργίες του Ομίλου. Η Διοίκηση με γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών, έχει θέσει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την

ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα και στην κεφαλαιακή βάση του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Μεριμνώντας για την κάλυψη όλων των μορφών κινδύνου, για την έγκαιρη και εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους, καθώς και για τον απαιτούμενο συντονισμό, το ΔΣ έχει ορίσει την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων («ΕΔΚ») ως υπεύθυνη για την εφαρμογή και την εποπτεία τόσο των αρχών όσο και της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η ΕΔΚ συνεδριάζει σε τριμηνιαία τουλάχιστον βάση και αναφέρεται στο ΔΣ για τις δραστηριότητές της. Σημειώνεται ότι πραγματοποιήθηκαν επτά (7) συνεδριάσεις της Επιτροπής κατά τη διάρκεια του 2012.

Ο Όμιλος επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, προκειμένου να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, στις μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές. Την ευθύνη για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και την υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ, έχει ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου. Ο Τομέας αποτελείται από τις Διευθύνσεις Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, Κεφαλαιακής Διαχείρισης και Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικού Κινδύνου. Στις αρχές του 2013 συστάθηκε η Μονάδα Corporate Credit Control και εντάχθηκε στον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου. Οι δραστηριότητες του Τομέα υπόκεινται στον ανεξάρτητο έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των εφαρμοζόμενων διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

Ο Όμιλος παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ουσιώδεις κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν από τις δραστηριότητές του: τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς, τον κίνδυνο ρευστότητας και το λειτουργικό κίνδυνο.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Στρατηγικές και Διαδικασίες για τη Διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου

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

Η εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής η οποία περιγράφει τις αρχές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου στον Όμιλο, διασφαλίζει την ενιαία και αποτελεσματική αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου. Στον Όμιλο εφαρμόζεται ενιαία πολιτική και πρακτική αναφορικά με τις μεθόδους αξιολόγησης και τις διαδικασίες έγκρισης, ανανέωσης και παρακολούθησης των πιστοδοτήσεων. Τα αρμόδια εγκριτικά κλιμάκια

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

καθορίζονται με βάση το ύψος και την κατηγορία του συνολικού πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει ο Όμιλος για κάθε οφειλέτη ή ομάδα οφειλετών που σχετίζονται μεταξύ τους (έννοια του όρου «Ένας Οφειλέτης»).

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

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

Διαδικασίες Έγκρισης & Παρακολούθησης Πιστοδοτήσεων

A. Επιχειρηματική Πίστη

Έγκριση & Παρακολούθηση

Ο Όμιλος εφαρμόζει αυστηρά καθορισμένο πλαίσιο πολιτικών και διαδικασιών για την αξιολόγηση, τον έλεγχο και την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου που αφορά στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο, το οποίο διέπεται από τις Γενικές Αρχές Πιστωτικής Πολιτικής του Ομίλου. Το πλαίσιο αυτό περιλαμβάνει όλο το φάσμα του κύκλου μιας πιστοδότησης, ενσωματώνοντας διαδικασίες υποβολής αιτήματος, αξιολόγησης, έγκρισης, παρακολούθησης, αναδιάρθρωσης και διαχείρισης προβληματικών απαιτήσεων.

Όσον αφορά στην αξιολόγηση των αιτημάτων των επιχειρηματικών πελατών, αυτά υποβάλλονται από τις αρμόδιες επιχειρηματικές μονάδες στην Επιχειρηματική Πίστη Ομίλου προς αξιολόγηση. Η Επιχειρηματική Πίστη Ομίλου έχει ανεξάρτητη γραμμή αναφοράς από τις επιχειρηματικές μονάδες και είναι στελεχωμένη με εξειδικευμένους Credit Officers, οι οποίοι έχουν γνώση της αγοράς και του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και είναι υπεύθυνοι για την τήρηση της Πιστωτικής Πολιτικής του Ομίλου.

Η αξιολόγηση κάθε αιτήματος εξαρτάται από ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά, όπως το αντικείμενο δραστηριότητας της χρηματοδοτούμενης επιχείρησης και οι συνθήκες του κλάδου, η χρηματοοικονομική της κατάσταση, η διοίκησή της, η νομική της μορφή, το ύψος και η διάρκεια της πιστοδότησης, το είδος και ύψος των καλυμμάτων και εξασφαλίσεων και η προσδοκώμενη κερδοφορία, που δικαιολογούν το βαθμό του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Οι επιχειρηματικοί πελάτες που τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας αξιολογούνται μέσω της πλατφόρμας Moody's Risk Advisor (MRA), η οποία περιλαμβάνει διαφορετικά υποδείγματα για Corporate και SME πελάτες που διαβαθμίζουν την πιστοληπτική ικανότητα σε 19 βαθμίδες (rating). Σημειώνεται ότι τα υποδείγματα διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας επικαιροποιούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα, με σκοπό τη διασφάλιση της αξιοπιστίας τους.

Κατά τη διαδικασία έγκρισης εφαρμόζεται η αρχή διπλού ελέγχου (duality principle). Για την έγκριση πιστοδοτήσεων απαιτείται η ομόφωνη και από κοινού σύμπραξη τουλάχιστον δύο (2) Marketing/

Lending Officers και ενός (1) Credit Officer. Ο ένας από τους δύο Marketing/Lending Officer και ο Credit Officer πρέπει να έχουν επαρκές εγκριτικό όριο (τουλάχιστον ίσο με το προτεινόμενο πιστοδοτικό όριο). Ο καθορισμός του αρμόδιου εγκριτικού κλιμακίου καθορίζεται από το συνολικό πιστοδοτικό κίνδυνο σε επίπεδο Ομίλου, τον ακάλυπτο κίνδυνο, καθώς και τη διάρκεια της πιστοδότησης.

Η ανανέωση όλων των επιχειρηματικών πιστοδοτικών σχέσεων γίνεται κατ' ελάχιστον σε ετήσια βάση, ενώ συχνότερη επαναξιολόγηση απαιτείται για πελάτες υψηλότερου κινδύνου.

Η ανανέωση των πιστοδοτικών σχέσεων έχει ως σκοπό:

- Την επαναξιολόγηση των αναληφθέντων κινδύνων.
- Την επανεκτίμηση της αξίας των καλυμμάτων και εξασφαλίσεων και την ενίσχυσή τους, όπου αυτό είναι εφικτό.
- Τον έλεγχο τήρησης των όρων και προϋποθέσεων της προηγούμενης έγκρισης ή/και την τροποποίηση αυτών, εάν κριθεί σκόπιμο.
- Τη χρήση των συγκεκριμένων πιστοδοτικών ορίων και την ανάλογη προσαρμογή τους.
- Την τροποποίηση της τιμολόγησης, σε συνδυασμό με τα παραπάνω.

Οι υφιστάμενες συνθήκες αγοράς, σε συνδυασμό με την έλλειψη ρευστότητας, οδήγησαν τον Όμιλο στην εφαρμογή συστηματικότερης διαδικασίας παρακολούθησης της ποιότητας του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου, μέσω συχνότερης επαναξιολόγησης των πιστοδοτικών σχέσεων, επαναπροσδιορισμού των πιστοδοτικών ορίων και επανεκτίμησης της διασφαλιστικής αξίας καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος προχώρησε:

- Στην υιοθέτηση αυστηρότερων κριτηρίων αξιολόγησης των επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων.
- Στην ενίσχυση καλυμμάτων και εξασφαλίσεων υφιστάμενων πιστοδοτήσεων.
- Στην αύξηση της εφαρμοζόμενης τιμολόγησης, με σκοπό την αντιστάθμιση του αυξημένου κόστους δανεισμού, καθώς και του υψηλότερου επιχειρηματικού κινδύνου.
- Στην περαιτέρω ισχυροποίηση της διαδικασίας παρακολούθησης προβληματικών απαιτήσεων.
- Στην αναθεώρηση της πολιτικής ελέγχου πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων και προβλέψεων, λαμβάνοντας υπόψη τις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες.

Κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης, ο Όμιλος έχει προβεί σε έγκαιρη αναδιάρθρωση / ρύθμιση δανείων, με βάση συγκεκριμένη σχετική πολιτική, λαμβάνοντας υπόψη μεταβολές στην οικονομική κατάσταση των χρηματοδοτούμενων επιχειρήσεων και στις συνθήκες του κλάδου στον οποίον δραστηριοποιούνται, έτσι ώστε να εξασφαλιστεί η ομαλή αποπληρωμή τους.

Ο Όμιλος σκοπεύει να συνεχίσει και στο μέλλον την εφαρμογή αυστηρότερης πιστωτικής πολιτικής και διαδικασιών παρακολούθησης των πιστοδοτικών σχέσεων, ακόμη και όταν η ελληνική οικονομία μπει σε τροχιά ανάκαμψης, δεδομένου ότι στοχεύει στη διαρκή βελτίωση της ποιότητας και της αποδοτικότητας του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου.

Διαχείριση Προβληματικών Απαιτήσεων

Ο Όμιλος έγκαιρα (πριν την οικονομική κρίση) προχώρησε στη σύσταση εξειδικευμένων μονάδων με έμπειρα στελέχη με γνώσεις αναδιάρθρωσης / ρύθμισης απαιτήσεων, καθώς και στη συμμετοχή στην εγκριτική διαδικασία για αυτήν την κατηγορία απαιτήσεων στελεχών των μονάδων αυτών.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Σκοπός είναι η κεντροποιημένη παρακολούθηση και διαχείριση απαιτήσεων, για τις οποίες είτε υπάρχουν στοιχεία, ενδείξεις ή πληροφορίες που προειδοποιούν για αυξημένο κίνδυνο εξέλιξής τους σε προβληματικές, είτε βρίσκονται ήδη σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών.

Εγκριτική Διαδικασία Θυγατρικών Εσωτερικού - Εξωτερικού

Οι θυγατρικές του Ομίλου ακολουθούν παρόμοια εγκριτική διαδικασία με αυτή της Τράπεζας, με βάση την Πιστωτική Πολιτική που ισχύει για όλο τον Όμιλο. Κάθε θυγατρική μπορεί να παρέχει πιστοδοτήσεις εντός των εγκριτικών ευχερειών που έχουν τεθεί από την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου. Πιστοδοτικά αιτήματα που υπερβαίνουν το εκάστοτε εγκριτικό όριο κάθε θυγατρικής υποβάλλονται προς έγκριση στην Τράπεζα.

B. Πίστη Ιδιωτών

Έγκριση & Παρακολούθηση

Η θέσπιση κανόνων και κριτηρίων αξιολόγησης καθώς και πολιτικής εγκρίσεων δανείων λιανικής τραπεζικής αποτελούσε για την Τράπεζα πρωταρχικής σημασίας έργο κατά τα τελευταία χρόνια.

Οι πλέον ουσιώδεις βελτιώσεις στη διαδικασία αξιολόγησης και έγκρισης δανείων καθώς και οι οργανωτικές αλλαγές για την υλοποίησή τους, συνοψίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Εγκριτικοί έλεγχοι	Πολιτική / Διαδικασίες	Συστήματα
<ul style="list-style-type: none">• Τουλάχιστον 2 υπάλληλοι (ένας εκ των οποίων είναι credit officer) εμπλεκόμενοι στην πιστοδοτική διαδικασία ("Four Eyes Principle").• Ύπαρξη εγκριτικών επιπέδων με διαφοροποίηση εγκριτικών ορίων• Εφαρμογή πιστωτικής διαβάθμισης για κάθε αίτημα πιστοδότησης μέσω μοντέλων αξιολόγησης που εξετάζουν στοιχεία αίτησης και συναλλακτικής συμπεριφοράς πελάτη. Λαμβάνεται επιπλέον υπόψη η διαβάθμιση του πελάτη στο σύστημα «Τειρεσίας» (Credit Bureau Score).• Όλοι οι ενεχόμενοι στο αίτημα πιστοδότησης υπόκεινται σε ελέγχους όπως δείκτη δανειακής επιβάρυνσης, ποσοστό χρηματοδότησης σε σχέση με την εκτιμώμενη αξία υπέγγυου ακινήτου (LTV), ιστορικό πελάτη στην Τράπεζα, έλεγχο γνησιότητας στοιχείων αίτησης για την πρόληψη περιπτώσεων απάτης, έλεγχο δυσμενών στοιχείων	<ul style="list-style-type: none">• Τακτή αναθεώρηση και αναπροσαρμογή της πιστωτικής πολιτικής ώστε να παραμένει αποτελεσματική και ασφαλής για τα συμφέροντα της Τράπεζας.• Ύπαρξη ορίου για το μέγιστο ακάλυπτο άνοιγμα ανά πελάτη.• Πολιτική τιμολόγησης ανά πελάτη λαμβάνοντας υπόψη τον κίνδυνο.	<ul style="list-style-type: none">• Η διαχείριση όλων των αιτήσεων προϊόντων λιανικής τραπεζικής πραγματοποιείται από μία ενιαία & κεντρική Διεύθυνση Πίστης με σκοπό την απλούστευση και ομογενοποίηση των διαδικασιών σε όλο το φάσμα της λιανικής τραπεζικής.• Ύπαρξη νέου συστήματος καταχώρησης αιτήσεων με προηγμένους ελέγχους ώστε να αποφεύγεται η χειρόγραφη διαδικασία συγκέντρωσης δικαιολογητικών.

Αξιολόγηση Πιστωτικού Κινδύνου

Ένας από τους βασικότερους τομείς που αφορά στο χαρτοφυλάκιο της Λιανικής Τραπεζικής είναι η ανάπτυξη σύγχρονων μεθόδων μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου (στατιστικά μοντέλα αξιολόγησης αιτήσεων - συμπεριφοράς), καθώς και η αξιοποίησή τους με κατάλληλες στρατηγικές που αφορούν στον καθορισμό ορίων, στην εισηπρακτική διαδικασία και στη λήψη νομικών ενεργειών.

Η Τράπεζα έχει επενδύσει σημαντικά τα τελευταία χρόνια στην τεχνολογία και τεχνογνωσία των μοντέλων αξιολόγησης και μέτρησης πιστωτικού κινδύνου και έχει αποκτήσει ικανότητα αλληλά και εμπειρία στην ανάπτυξη, στην υλοποίηση και στην παρακολούθηση των μοντέλων σε όλη τη διάρκεια του πιστωτικού κύκλου. Επιπλέον, η Τράπεζα έχει συνάψει στρατηγικές σχέσεις με κορυφαίες εταιρείες σε όλο τον κόσμο, προκειμένου να εξασφαλιστεί η συνεχής μεταφορά γνώσης.

Στο χαρτοφυλάκιο της **Λιανικής Τραπεζικής** εφαρμόζονται τέσσερα (4) υποδείγματα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πελατών.

α) Υποδείγματα αιτήσεων (Application Scorecards)

Τα υποδείγματα αιτήσεων έχουν βασιστεί αποκλειστικά σε ιστορικά στοιχεία αιτήσεων και συμπεριφοράς και έχουν προκύψει από στατιστική ανάλυση (logistic regression). Είναι προσαρμοσμένα στους πελάτες της Τράπεζας και διαφοροποιούνται βάσει προϊόντος και βάσει σκοπού. Έτσι έχουμε 9 μοντέλα αιτήσεων βάσει προϊόντος και 3 μοντέλα βάσει σκοπού στα στεγαστικά δάνεια.

β) Υποδείγματα συμπεριφοράς (Behavior Scorecards)

Τα υποδείγματα συμπεριφοράς έχουν βασιστεί αποκλειστικά σε ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς των πελατών σε προϊόντα της Τράπεζας και έχουν προκύψει από στατιστική ανάλυση (logistic regression). Είναι προσαρμοσμένα στους πελάτες της Τράπεζας και διαφοροποιούνται βάσει προϊόντος και bucket (days past due). Έτσι έχουμε 2 κατηγορίες μοντέλων, τα early bucket behavior scores (bucket 0-2) και τα late bucket behavior scores (bucket 3+). Συνολικά έχουμε 23 υποδείγματα συμπεριφοράς.

γ) Internal Bureau Scorecard

Υπάρχει επίσης ένα (1) υπόδειγμα που αφορά στη συμπεριφορά των πελατών της Τράπεζας στην αγορά τη στιγμή της αίτησης. Έχει και αυτό βασιστεί αποκλειστικά σε ιστορικά στοιχεία και έχει προκύψει από στατιστική ανάλυση (logistic regression). Είναι προσαρμοσμένο στους πελάτες της Τράπεζας και δε διαφοροποιείται βάσει προϊόντος.

δ) Overall υποδείγματα αίτησης

Πρόκειται για τα scores που συμμετέχουν στην εγκριτική διαδικασία (origination process) και τα οποία στην ουσία συνδυάζουν τα τρία παραπάνω μοντέλα. Έτσι όταν ένας πελάτης κάνει μία αίτηση αξιολογείται το δημογραφικό προφίλ του (application score), η συμπεριφορά του στα προϊόντα της Τράπεζας αν είναι ήδη υφιστάμενος πελάτης (behavior score), καθώς και η συμπεριφορά του σε προϊόντα της αγοράς (bureau score). Πρόκειται για 5 υποδείγματα που διαφοροποιούνται βάσει κατηγορίας προϊόντος, έχουν βασιστεί σε ιστορικά στοιχεία αιτήσεων και συμπεριφοράς και έχουν προκύψει και αυτά από στατιστική ανάλυση (logistic regression).

Επιπλέον υπάρχουν τέσσερα (4) μοντέλα αξιολόγησης της συμπεριφοράς των πελατών μετά την καταγγελία με σκοπό την αύξηση της εισηπραξιμότητας (180+dpd) (recovery models).

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Παρακολούθηση δανείων

Κατά τα τελευταία χρόνια, η Τράπεζα προέβη σε σημαντικές βελτιώσεις στις διαδικασίες παρακολούθησης δανείων. Πιο συγκεκριμένα:

- Δημιουργία διακριτής Μονάδας Αναδιάρθρωσης Δανείων Ιδιωτών.
- Εστίαση στην κάλυψη μη εξασφαλισμένων οφειλών με αστικά ακίνητα μέσω οικειοθελούς ή αναγκαστικής προσημείωσης ή/και απαιτώντας πρόσθετους εγγυητές.
- Συντονισμένες ενέργειες για την μείωση του ορίου Πιστωτικών Καρτών και Ανοιχτών Δανείων.
- Δυναμική στρατηγική εγκρίσεων βασισμένη στην πιστωτική διαβάθμιση του πελάτη και στην πληροφόρηση από τον «Τειρεσία».

Αναδιάρθρωση/Ρύθμιση

Η στρατηγική αναδιρθρώσεων/ρυθμίσεων που εφαρμόζει η Τράπεζα στοχεύει στον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου απευθυνόμενη μόνο σε πελάτες που αντιμετωπίζουν προσωρινά προβλήματα εξυπηρέτησης υφιστάμενων οφειλών αλλιώς έχουν σημαντική πιθανότητα ανάκαμψης.

Οι αναδιρθρώσεις/ρυθμίσεις αποτελούν ευθύνη και υλοποιούνται από τη Μονάδα Αναδιάρθρωσης Δανείων Ιδιωτών, που αποτελεί τμήμα της Διεύθυνσης Εισπράξεων & Αναδιρθρώσεων Δανείων Ιδιωτών και στελεχώνεται από εξειδικευμένους αξιολογητές με εμπειρία στην έγκριση χορήγησης Στεγαστικών & Καταναλωτικών δανείων.

Ο παρακάτω πίνακας περιγράφει τα βασικά σημεία των αναδιρθρώσεων/ρυθμίσεων για δάνεια με εξασφάλιση και χωρίς εξασφάλιση:

Δάνεια με εξασφάλιση	Δάνεια χωρίς εξασφάλιση και Πιστωτικές Κάρτες
<ul style="list-style-type: none">• Οι πελάτες που αιτούνται ρύθμιση με καταβολή δόσης μειωμένης για ένα σύντομο χρονικό διάστημα, αξιολογούνται βάσει της προηγούμενης συναλλακτικής τους συμπεριφοράς, της δυνατότητας αποπληρωμής και της ύπαρξης ή μη δυσμενών στοιχείων σε συνδυασμό με την ποιοτική αξιολόγηση του καλύμματος (LTV, μη ύπαρξη νομικής ενέργειας από άλλο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, κ.λπ.)• Τα κύρια προγράμματα ρύθμισης είναι είτε η μείωση της μηνιαίας δόσης για χρονική περίοδο 6 ή 12 μηνών είτε η επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου.	<ul style="list-style-type: none">• Επιπρόσθετα με τη δυνατότητα ανάκαμψης του πελάτη, η Τράπεζα επικεντρώνεται στην ύπαρξη καλύμματος και συγκεντρώνει τις ανεξασφάλιστες οφειλές του πελάτη σε ένα νέο δάνειο με εξασφάλιση.• Η συγκέντρωση των οφειλών μειώνει τον πιστωτικό κίνδυνο μετατρέποντας ανακυκλούμενες και ανεξασφάλιστες οφειλές σε σταθερής διάρκειας και τακτής λήξης χορηγήσεις και ελαχιστοποιώντας την πιθανή ζημία μέσω δυνατότητας εξασφάλισης με ακίνητο.

Collections

Η πολιτική του collections τόσο σε υποθέσεις που βρίσκονται σε προσωρινή καθυστέρηση, όσο και σε υποθέσεις που βρίσκονται σε οριστική καθυστέρηση, είναι πολύ αυστηρή στην Τράπεζα με σκοπό τη μεγιστοποίηση του ενδεχομένου της ανάκτησης κεφαλαίων για τα προϊόντα με και χωρίς εξασφάλιση. Τα βασικά σημεία συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Ανάπτυξη τελευταίας τεχνολογίας συστήματος collections το οποίο εφαρμόζεται on line με χρήση predictive dialer για το χαρτοφυλάκιο διαχείρισης, πελατοκεντρική διαχείριση των λογαριασμών σε

καθυστέρηση από το σύνολο των collectors (in-house και outsourcing) σε όλα τα στάδια. Εφαρμογή νομικών ενεργειών στο σύστημα είσπραξης, ηλεκτρονική ανάθεση υποθέσεων σε οριστική καθυστέρηση σε συνεργαζόμενα δικηγορικά γραφεία, διαδικασία αναγκαστικής εγγραφής προσημείωσης στο σύστημα είσπραξης το οποίο επιτρέπει τη γρήγορη διεκπεραίωση και το οποίο είναι και ο κύριος παράγοντας επιτυχίας στη μεγιστοποίηση της εξασφαλισμένης αξίας των προσημειωμένων περιουσιακών στοιχείων.

- Εξελιγμένη κατηγοριοποίηση και στρατηγικές επικοινωνίας μέσω συστήματος και διαμέσου διαφόρων καναλιών (τηλεφωνικές κλήσεις, επιστολές υπενθύμισης και sms).
- Αποκλειστικό vendor management και ομάδα μέτρησης αποτελεσμάτων (KPIs, βελτιστοποίηση και πλάνο κινήτρου) για την προσωρινή και για την οριστική καθυστέρηση (εταιρείες ενημέρωσης οφειλετών και δικηγορικά γραφεία).

Όσον αφορά στη διαχείριση των λογαριασμών σε προσωρινή καθυστέρηση, το τμήμα διαχείρισης καθυστερήσεων είναι υπεύθυνο για:

- α. Τον έγκαιρο εντοπισμό υποθέσεων μεγάλου ρίσκου και την παρακολούθηση αυτών αξιοποιώντας συνδυαστικά το behavioral score και ύψους κεφαλαίου (total balance) καθεμιάς.
- β. Διαχείριση λογαριασμών σε καθυστέρηση μέσω της κατάλληλης κατηγοριοποίησης: τα προϊόντα σε καθυστέρηση κατατάσσονται σύμφωνα με το υπόλοιπό τους, το επίπεδο ρίσκου, τις ημέρες καθυστέρησης, ειδικές κατηγορίες όπως «Αποθανόντες», «Αδύνατη Επικοινωνία», «Δάνεια σε αναδιάρθρωση».

Αναφορικά με την πολιτική του collections στους λογαριασμούς οριστικής καθυστέρησης, τα κύρια σημεία της συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Δάνεια με εξασφάλιση	Προϊόντα χωρίς εξασφάλιση (πιστωτικές κάρτες, καταναλωτικά δάνεια)
<ul style="list-style-type: none"> • Επιδίδεται η εξώδικη πρόσκληση και η υπόθεση ανατίθεται σε δικηγορικό γραφείο προκειμένου να εκδοθεί διαταγή πληρωμής και να ακολουθήσουν δικαστικές ενέργειες εξασφάλισης για όλα τα στεγαστικά δάνεια (ανεξαρτήτως ποσού). • Ακόμα και αν ο πελάτης πραγματοποιήσει κάποιες πληρωμές, η νομική διαδικασία δεν αναστέλλεται. • Η νομική διαδικασία μπορεί να ανασταλεί μόνο εάν ο πελάτης συμφωνήσει και τηρήσει ένα συγκεκριμένο μηνιαίο πλάνο αποπληρωμής το οποίο σχεδιάζεται από τη Μονάδα Αναδιάρθρωσης Δανείων. Στην περίπτωση που το πλάνο αθετηθεί, η νομική διαδικασία τίθεται εκ νέου σε ισχύ. 	<ul style="list-style-type: none"> • Η πρωταρχική στρατηγική της Τράπεζας είναι να εξασφαλίσει την έκθεση σε κίνδυνο μέσω της διαδικασίας εγγραφής αναγκαστικής προσημείωσης στα περιουσιακά στοιχεία του πελάτη και να βελτιώσει τη θέση της. • Η Τράπεζα επιδιώκει την εφαρμογή μιας αυστηρής διαδικασίας ανάκτησης κεφαλαίων εντός περιόδου πενταετίας (κατά μέσο όρο) και η τρέχουσα πολιτική δεν περιλαμβάνει εξοφλήσεις λογαριασμών προσφέροντας έκπτωση, εκτός πολύ συγκεκριμένων περιπτώσεων με την έγκριση υψηλά ιστάμενης επιτροπής. • Με σκοπό να ενεργήσει ταχέως και να προκαταλάβει άλλους δανειστές από την εγγραφή καλύτερης θέσης στην αναγκαστική προσημείωση, εφαρμόζεται μια γρήγορη εξορθολογιστική διαδικασία, μέσω συστήματος, η οποία επιτρέπει την ολοκλήρωση της εγγραφής αναγκαστικής προσημείωσης σε διάστημα μόλις 3 μηνών.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Μέτρηση και Συστήματα Αναφοράς του Πιστωτικού Κινδύνου

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

Ο Όμιλος εφαρμόζει κοινές πολιτικές και πρακτικές όσον αφορά στον έλεγχο της πίστωσης καθώς και τις διαδικασίες αποδοχής, ανανέωσης και παρακολούθησης. Η συγκρισιμότητα των μετρήσεων πιστωτικού κινδύνου εξασφαλίζεται μέσω της εφαρμογής σε όλο τον Όμιλο κοινών πολιτικών και μεθόδων καθώς και μέσω της διασποράς και διάδοσης κοινών οδηγιών ελέγχου και αναφοράς.

α) Δάνεια και Απαιτήσεις

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

(i) Συστηματική Αξιολόγηση Πιστοληπτικής Ικανότητας Πελατών και Εκτίμηση Ενδεχόμενης Αθέτησης των Συμβατικών Υποχρεώσεων

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

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

Επιχειρηματική Πίστη

Σε ό,τι αφορά στην Επιχειρηματική Πίστη, τα υποδείγματα που εφαρμόζονται διαφοροποιούνται ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης. Για τις μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις χρησιμοποιούνται τα υποδείγματα διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας Moody's Risk Advisor («MRA»), ενώ για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις χρησιμοποιείται εσωτερικά ανεπτυγμένο σύστημα αξιολόγησης, καθώς και συστήματα scoring. Σύμφωνα με το πλαίσιο εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων (Βασιλεία II), η

Τράπεζα έχει αναπτύξει και εφαρμόζει διακριτό υποδείγμα πιστοληπτικής αξιολόγησης για απαιτήσεις ειδικού χαρακτήρισμού (specialized lending) που αφορούν στην ποντοπόρο ναυτιλία (object finance) και το οποίο βρίσκεται σε διαδικασία βελτιστοποίησης.

Στο πλαίσιο προσπαθειών για τη συνεχή βελτίωση των συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος έχει προβεί στη βελτιστοποίηση του υφιστάμενου υποδείγματος αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας MRA για το τμήμα του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας που αφορά σε πιστούχους με βιβλία Γ' κατηγορίας και κύκλο εργασιών μεγαλύτερο των €2,5 εκατ. και στην εφαρμογή νέου υποδείγματος για το τμήμα του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου που αφορά σε πιστούχους με Γ' κατηγορίας βιβλία και κύκλο εργασιών μικρότερο ή ίσο με €2,5 εκατ. ή χωρίς κύκλο εργασιών.

Η Τράπεζα προέβη στην αυτοματοποίηση των ασκήσεων επικύρωσης των παραπάνω υποδειγμάτων για επαρκέστερη και άμεση παρακολούθηση της προβλεπτικής τους ικανότητας.

Αξίζει να σημειωθεί πως εντός του 2012 και κατόπιν σχετικής μελέτης που διενεργήθηκε από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου διαπιστώθηκε υψηλή διαχωριστική και προβλεπτική ικανότητα του Τειρεσίας Score (TBS) για το χαρτοφυλάκιο των πιστούχων αρμοδιότητας Διεύθυνσης Μικρών Επιχειρήσεων & Επαγγελματιών και έκτοτε χρησιμοποιείται ως πρόσθετο εργαλείο αξιολόγησης της πιστοληπτικής τους ικανότητας.

Οι πιστούχοι της Επιχειρηματικής Πίστης για την Τράπεζα και τις θυγατρικές εσωτερικού κατηγοριοποιούνται σε είκοσι τρεις (23) πιστοληπτικές διαβαθμίσεις (credit rating grades) οι οποίες αντιπροσωπεύουν διαφορετικούς βαθμούς πιστωτικού κινδύνου και συνδέονται με διαφορετικές πιθανότητες αθέτησης, επιτρέποντας έτσι τη διενέργεια προβλέψεων έναντι συγκεκριμένων ανοιγμάτων. Για κάθε βαθμίδα της κλίμακας αντιστοιχεί και διαφορετική πολιτική συνεργασίας του Ομίλου με τις επιχειρήσεις-πιστούχους.

Οι μεγαλύτερες βαθμίδες αντιστοιχούν σε υψηλότερα επίπεδα πιστωτικού κινδύνου. Οι πρώτες 19 βαθμίδες αφορούν σε πιστούχους με ταξινόμηση «standard». Οι βαθμίδες 20-23 αφορούν σε πιστούχους με πιστοδοτήσεις ειδικού χαρακτήρισμού. Συγκεκριμένα, 20: Ειδικής Αναφοράς (Special Mention), 21: Ρύθμιση (Distressed Restructuring), 22: Προσωρινής Καθυστέρησης (Substandard), 23: Οριστικής Καθυστέρησης (Doubtful/Loss).

Εντός του 2013, στη συγκεκριμένη 23βάθμια κύρια ενιαία κλίμακα διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας αντισυμβαλλόμενου (master scale) αναμένεται να απεικονίζονται οι πιστούχοι του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου των θυγατρικών εξωτερικού.

Πίστη Ιδιωτών

Σε ό,τι αφορά στις πιστοδοτήσεις ιδιωτών, όπως έχει ήδη αναφερθεί, ο Όμιλος δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου, εφαρμόζει υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας για τους υποψήφιους πιστούχους (application scoring), ενώ έχει υλοποιήσει στα συστήματα του υποδείγματα σχετικά με την αξιολόγηση της συμπεριφοράς υφιστάμενων πελατών (behavior scoring) για κάθε προϊόν αλλά και σε επίπεδο πελάτη (σχετικά υποδείγματα ήδη εφαρμόζονται στην Τράπεζα).

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Επιπροσθέτως στην Τράπεζα Πειραιώς, χρησιμοποιείται από τον Ιούλιο του 2009 και το υπόδειγμα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας της Τειρεσίας Α.Ε., η οποία λαμβάνει υπόψη το σύνολο των ανοιγμάτων των δανειοληπτών στην Ελληνική Αγορά. Η χρήση του συγκεκριμένου υποδείγματος βελτίωσε την απόδοση των ήδη υπαρχόντων υποδειγμάτων. Όλα τα υποδείγματα επικυρώνονται κατ' ελάχιστο ανά εξάμηνο.

Η πιστωτική πολιτική αν και διαφοροποιείται μεταξύ ενυπόθηκων και μη ενυπόθηκων δανείων Λιανικής Τραπεζικής εντούτοις βασίζεται επιπροσθέτως των προαναφερθέντων υποδειγμάτων πιστοληπτικής ικανότητας (credit scoring), και σε μια σειρά πιστωτικών κριτηρίων που λαμβάνονται υπόψη στην εγκριτική διαδικασία και προσδιορίζουν τόσο την προθυμία όσο και την ικανότητα του αιτούντος να ανταπεξέλθει στις υποχρεώσεις του, όπως:

- Ελάχιστα επίπεδα εισοδήματος
- Επίπεδο δανειακής επιβάρυνσης
- Πιστωτική ιστορία πελάτη
- Είδος, ποσό & σημαντικότητα δυσμενών στοιχείων
- Ανώτατα επίπεδα LTV (για τα ενυπόθηκα δάνεια), σε συνδυασμό με το σκοπό του δανείου.

(ii) Παρακολούθηση Ύψους Τρέχουσας Έκθεσης Πιστωτικού Κινδύνου

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

(iii) Ποσοστό ανάκτησης με βάση τα Υφιστάμενα Καλύμματα και Εξασφαλίσεις

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

β) Χρεόγραφα

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

γ) Ασκήσεις Προσομοίωσης Καταστάσεων Κρίσης

Οι ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι της μέτρησης και ποσοτικοποίησης του πιστωτικού κινδύνου στον Όμιλο, παρέχοντας εκτιμήσεις του μεγέθους των οικονομικών απωλειών που θα μπορούσαν να προκληθούν κάτω από το ενδεχόμενο ακραίων χρηματοπιστωτικών συνθηκών. Ο Όμιλος, σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ

2577/09.03.2006 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει), διενεργεί σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης για τον πιστωτικό κίνδυνο, τα αποτελέσματα των οποίων παρουσιάζονται και αξιολογούνται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Οι ασκήσεις πραγματοποιούνται από τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου. Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις διαταραχών που εφαρμόζονται χρησιμοποιούν εσωτερικά ανεπτυγμένα σενάρια και υποδείγματα προσαρμοσμένα στα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κινδύνων του Ομίλου καθώς και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης όπως την ΤτΕ, την ΕΒΑ (European Banking Authority) και το ΔΝΤ. Επιπλέον, διενεργούνται σενάρια σε κάθε χώρα ξεχωριστά σύμφωνα με τις οδηγίες των τοπικών Εποπτικών Αρχών τα οποία εξετάζονται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου. Στο πλαίσιο των ασκήσεων αυτών, εξετάζονται τόσο τα δάνεια και οι απαιτήσεις του Ομίλου προς πιστούχους εντός και εκτός της χώρας, όσο και πιστωτικά ανοίγματα στην αγορά ομολόγων. Επιπρόσθετα, πραγματοποιούνται σενάρια προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης για χαρτοφυλάκια ευπαθή στις οικονομικές μεταβολές, όπως το χαρτοφυλάκιο της ποντοπόρου ναυτιλίας, των κατασκευών και της διαχείρισης ακινήτων.

Διαχείριση Ορίων Κινδύνου και Τεχνικές Μείωσης Κινδύνου

Ο Όμιλος διαχειρίζεται, ελέγχει και περιορίζει το ύψος και τη συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζοντας σύστημα πιστοδοτικών ορίων. Τα πιστοδοτικά όρια προσδιορίζουν τη μέγιστη αποδεκτή ανάληψη κινδύνου ανά αντισυμβαλλόμενο, ανά ομάδα αντισυμβαλλομένων, ανά βαθμίδα πιστοληπτικής αξιολόγησης, ανά προϊόν, ανά τομέα οικονομικής δραστηριότητας και ανά χώρα.

Επιπρόσθετα, όρια θεσπίζονται και εφαρμόζονται έναντι ανοιγμάτων προς πιστωτικά ιδρύματα. Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο οφειλετών, συμπεριλαμβανομένων και των πιστωτικών ιδρυμάτων, ελέγχεται περαιτέρω από την εφαρμογή υπο-ορίων τα οποία καλύπτουν ανοίγματα εντός και εκτός ισολογισμού.

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

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

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

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

α) Καλύμματα και Εξασφαλίσεις

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

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

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

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

Την 31.12.2012 ο δείκτης εξασφάλισης των συνολικών δανείων από ενσώματα καλύμματα (total loan book collateral coverage) του Ομίλου ανήλθε σε 54%. Ο δείκτης εξασφάλισης των επιχειρηματικών δανείων (total business loan book collateral coverage) του Ομίλου ανήλθε σε 50%. Ο δείκτης δανείου προς αξία εξασφάλισης (LTV) για το χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε 65%.

β) Παράγωγα

Ο Όμιλος παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά το ύψος και τη διάρκεια των καθαρών ανοικτών του θέσεων στην αγορά παραγώγων.

Σε οποιαδήποτε στιγμή, η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο παραγώγων προϊόντων αντιπροσωπεύεται από τη θετική αγοραία αξία των ανοικτών θέσεων, πλέον του ενδεχόμενου μελλοντικού πιστωτικού ανοίγματος. Τα πιστωτικά ανοίγματα που προκύπτουν από πράξεις σε παράγωγα προϊόντα αποτελούν μέρος των συνολικών πιστοδοτικών ορίων που καθορίζονται για έναν αντισυμβαλλόμενο και λαμβάνονται υπόψη κατά την εγκριτική διαδικασία. Ο Όμιλος με στόχο τον περιορισμό του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και τη διασφάλιση των απαραίτητων εξασφαλίσεων, υπογράφει με τους αντισυμβαλλόμενους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς συμβάσεις ISDA (International Swaps & Derivatives Association) και GMRA (Global Master Repurchase Agreement), καθώς και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου (Credit Support Annexes).

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

(γ) Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Μέσων

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

(δ) Πιστοδοτικές Δεσμεύσεις

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

Πολιτική Απομείωσης και Σχηματισμού Προβλέψεων

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

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

Ο Όμιλος, σύμφωνα και με το ΔΛΠ 39, εξετάζει τα κριτήρια και τις αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει απομειωθεί.

Αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή μία ομάδα απαιτήσεων έχει απομειωθεί ή είναι μη εισπράξιμη, αποτελούν οι ακόλουθες:

- Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου.
- Αθέτηση των όρων δανειακής σύμβασης (π.χ. παράλειψη ή καθυστέρηση στις πληρωμές τόκου ή κεφαλαίου).
- Ο Όμιλος, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, συμφωνεί με αυτόν κάποια ρύθμιση, την οποία δεν θα εξέταζε κάτω από διαφορετικές συνθήκες.
- Υπάρχει πιθανότητα πτώχευσης ή οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.
- Στοιχεία τα οποία δείχνουν, από την ημερομηνία αρχικής καταχώρησης των δανείων αυτών και ύστε-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ρα, την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις μιας ομάδας δανείων, παρότι η μείωση αυτή δεν μπορεί να εντοπιστεί ακόμη, εξετάζοντας κάθε δάνειο της ομάδας ξεχωριστά, η οποία περιλαμβάνει:

- Δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής των υπολοίπων των πιστούχων της ίδιας ομάδας (π.χ. αύξηση του αριθμού των καθυστερημένων πληρωμών λόγω προβλημάτων του κλάδου), ή
- Οικονομικές συνθήκες σε εθνική ή τοπική κλίμακα, που σχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας (π.χ. αύξηση του ποσοστού ανεργίας σε μία γεωγραφική περιοχή πιστούχων, μείωση της αξίας των ακινήτων που έχουν ληφθεί ως εξασφαλίσεις στην ίδια περιοχή, ή δυσμενείς αλληλαγές στις συνθήκες λειτουργίας ενός κλάδου, οι οποίες επηρεάζουν τους πιστούχους που περιλαμβάνονται στη συγκεκριμένη ομάδα).

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

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

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

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

Διαγραφές

Ο Όμιλος, αφού έχει εξαντλήσει όλες τις δυνατότητες τις οποίες έχει για είσπραξη πιστοδοτήσεων και υπολοίπων απαιτήσεων και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες είσπραξης, προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση

της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ή των θυγατρικών της ή εξουσιοδοτημένων από αυτά οργάνων. Ο Όμιλος συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων είσπραξης αυτών.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση των διαγραφών σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, που αφορούν ιδιώτες και επιχειρήσεις, κατά τις χρήσεις 2011 και 2012 και την περίοδο 01.01-31.03.2013.

ΔΙΑΓΡΑΦΕΣ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*	2011	2012	01.01 - 31.03.2013
Δάνεια προς Ιδιώτες	108,5	55,6	32,2
Δάνεια προς Επιχειρήσεις/ Δημόσιο	235,5	1.180,8	73,0
Σύνολο	344,0	1.236,4	105,2

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Μέγιστη Έκθεση Πιστωτικού Κινδύνου πριν τον Υπολογισμό των εξασφαλίσεων και Άλλων Μέτρων Πιστωτικής Προστασίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου την 31.12.2011 και την 31.12.2012 καθώς και την 31.03.2013, χωρίς να συνηπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό.

(ποσά σε εκατ. €)*	ΜΕΓΙΣΤΗ ΕΚΘΕΣΗ		
Έκθεση Πιστωτικού Κινδύνου Στοιχείων Ισολογισμού	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	316,1	380,4	477,6
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Απαιτήσεις	379,2	441,3	423,7
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	453,9	350,6	287,4
Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύληγες Αξίες μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	4,0	0,0	0,0
Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων Πελατών	57,4	35,9	36,4
Δάνεια και Απαιτήσεις από Πελάτες (μετά από προβλήψεις)	34.005,6	44.612,7	60.686,5
Δάνεια σε Ιδιώτες	9.873,2	16.118,7	21.273,2
- Στεγαστικά	6.682,6	12.281,2	16.199,9
- Καταναλωτικά/Προσωπικά Δάνεια	2.592,9	3.007,3	4.044,3
- Πιστωτικές Κάρτες	597,7	830,2	1.029,0
Δάνεια προς Επιχειρήσεις	24.132,4	28.494,0	39.413,3
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους	1.628,2	8.016,0	8.795,8
Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	3.707,2	4.413,7	3.054,7
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	988,7	2.577,3	1.925,3
Έκθεση Πιστωτικού Κινδύνου Στοιχείων εκτός Ισολογισμού			

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)*	ΜΕΓΙΣΤΗ ΕΚΘΕΣΗ		
Έκθεση Πιστωτικού Κινδύνου Στοιχείων Ισολογισμού	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Εγγυητικές Επιστολές	2.571,7	3.109,9	3.031,9
Ενέγγυες Πιστώσεις	53,8	44,2	52,3
Αχρησιμοποίητα Πιστωτικά Όρια	1.737,4	1.229,4	1.157,5
Κατά το Τέλος της Περιόδου	45.903,2	65.211,4	79.929,2

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία Στοιχείων από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή για την περίοδο 01.01-31.03.2013.

Δάνεια και Απαιτήσεις

Ο Όμιλος επέλεξε να γνωστοποιήσει την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών λόγω της απόκτησης των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών και ειδικότερα της απόκτησης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στην εύλογη αξία τους.

Τα Δάνεια και οι Απαιτήσεις κατά Πελατών και Πιστωτικών Ιδρυμάτων, καθώς και οι απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους συνοψίζονται ως εξής:

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΚΘΕΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ								
	31.12.2011			31.12.2012			31.03.2013		
	ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ	ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ	ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΕΠΑΝΑ-ΠΩΛΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ	ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ	ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ	ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΕΠΑΝΑ-ΠΩΛΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ	ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ	ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ	ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΕΠΑΝΑ-ΠΩΛΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ
Δάνεια χωρίς Καθυστέρηση ή Απομείωση Αξίας	21.990,5	316,1	57,4	26.956,4	380,4	35,9	31.059,0	477,6	36,4
Δάνεια και Απαιτήσεις σε Καθυστέρηση χωρίς Απομείωση αξίας	8.742,3	0,0	-	12.767,5	-	-	22.867,5	-	-
Δάνεια και Απαιτήσεις με Απομείωση Αξίας	6.325,2	-	-	10.849,4	-	-	17.941,6	-	-
Προ Προβλήψεων	37.058,0	316,1	57,4	50.573,3	380,4	35,9	71.868,1	477,6	36,4
Μείον: Προβλήψεις για Απομείωση Αξίας Δανείων και Απαιτήσεων	(3.052,4)	-	-	(3.833,0)	-	-	(4.226,7)	-	-
Μείον: Προσαρμογή για υπόλοιπα έναρξης κατά την ημερομηνία εξαγοράς	-	-	-	(2.127,7)	-	-	(6.954,9)	-	-
Μετά Προβλήψεων	34.005,6	316,1	57,4	44.612,7	380,4	35,9	60.686,5	477,6	36,4
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους	3.324,7	-	-	8.039,8	-	-	8.819,7	-	-
Μείον: Προβλήψεις για απομείωση αξίας απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(1.696,5)	-	-	(23,8)	-	-	(23,8)	-	-
Μετά Προβλήψεων	1.628,2	0,0	0,0	8.016,0	0,0	0,0	8.795,8	0,0	0,0

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

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

Ακολουθεί ανάλυση της προσαρμογής που έχει διενεργηθεί κατά την ημερομηνία εξαγοράς ή απόκτησης ανά κατηγορία δανείων:

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
Δάνεια Ιδιωτών	(704,6)	(1.681,3)
Στεγαστικά δάνεια	(242,1)	(344,4)
Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	(275,6)	(1.024,1)
Πιστωτικές κάρτες	(187,0)	(312,8)
Επιχειρηματικά δάνεια	(1.423,1)	(5.273,6)
Σύνολο προσαρμογής	(2.127,7)	(6.954,9)

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2012	31.03.2013
Δάνεια χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας	65,2	367,9
Δάνεια σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	625,8	836,9
Δάνεια με απομείωση αξίας	1.436,6	5.750,2
Σύνολο προσαρμογής	2.127,7	6.954,9

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

α) Δάνεια χωρίς Καθυστέρηση ή Απομείωση Αξίας

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ					
(ποσά σε εκατ. €)*					
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΙΔΙΩΤΕΣ					
ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΕΙΣ	ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ / ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ	ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ	ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	682,0	2.181,7	9.681,9	12.413,1	24.958,7
Ειδικής Αναφοράς	-	-	-	6.100,4	6.100,4
Σύνολο	682,0	2.181,7	9.681,9	18.513,5	31.059,1
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012					
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	582,5	1.973,9	8.162,3	11.326,2	22.044,9
Ειδικής Αναφοράς	-	-	-	4.911,5	4.911,5
Σύνολο	582,5	1.973,9	8.162,3	16.237,7	26.956,4
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011					
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	457,6	1.757,7	4.389,2	10.173,3	16.777,7
Ειδικής Αναφοράς	-	-	-	5.212,9	5.212,9
Σύνολο	457,6	1.757,7	4.389,2	15.386,1	21.990,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*			
ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΕΙΣ	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Εξαιρετικής Σταθερότητας	-	27,6	102,9
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	185,5	350,2	304,4
Ειδικής Αναφοράς	130,7	2,6	70,3
Σύνολο	316,1	380,4	477,6

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΕΠΑΝΑΠΩΛΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ			
(ποσά σε εκατ. €)*			
ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΕΙΣ	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	57,4	35,9	36,4
Σύνολο	57,4	35,9	36,4

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

β) Δάνεια και Απαιτήσεις σε Καθυστέρηση χωρίς Απομείωση Αξίας

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ					
(ποσά σε εκατ. €)*					
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΙΔΙΩΤΕΣ					
ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΕΙΣ	ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ / ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ	ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ	ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ
Κατά την 31 Μαρτίου 2013					
Σε Καθυστέρηση 1-90 ημέρες	155,7	1.167,0	3.666,6	9.374,6	14.363,9
Σε Καθυστέρηση 91-180 ημέρες	38,7	224,1	661,8	1.463,8	2.388,4
Σε Καθυστέρηση > 180 ημέρες	-	-	1.396,1	4.719,0	6.115,2
Σύνολο	194,4	1.391,1	5.724,5	15.557,5	22.867,5
Εύλογη Αξία Εμπράγματος Εξασφαλίσεων	0,3	329,5	5.056,2	7.803,7	13.189,7
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012					
Σε Καθυστέρηση 1-90 ημέρες	111,9	671,8	2.250,9	5.408,2	8.442,8
Σε Καθυστέρηση 91-180 ημέρες	35,9	139,0	501,9	593,3	1.270,1
Σε Καθυστέρηση > 180 ημέρες	-	-	846,8	2.207,8	3.054,6
Σύνολο	147,8	810,8	3.599,6	8.209,4	12.767,5
Εύλογη Αξία Εμπράγματος Εξασφαλίσεων	0,1	221,5	3.324,7	4.376,6	7.922,9
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011					
Σε Καθυστέρηση 1-90 ημέρες	59,1	574,4	1.415,2	4.727,8	6.776,6
Σε Καθυστέρηση 91-180 ημέρες	27,0	101,8	244,5	225,6	598,9
Σε Καθυστέρηση > 180 ημέρες	-	-	364,9	1.002,0	1.366,8
Σύνολο	86,1	676,3	2.024,6	5.955,4	8.742,3
Εύλογη Αξία Εμπράγματος Εξασφαλίσεων	-	167,3	1.884,4	3.729,3	5.780,9

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Για την κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας» ποσού € 22.867 εκατ. κατά την 31.03.2013 έχουν σχηματιστεί συλλογικές προβλέψεις ύψους € 1.676 εκατ. Στο κονδύλι των προβλέψεων περιλαμβάνονται κι οι προσαρμογές έναρξης.

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

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

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

γ) Δάνεια και Απαιτήσεις με Απομείωση Αξίας

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ					
(ποσά σε εκατ. €)*					
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΙΔΙΩΤΕΣ					
ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΕΙΣ	ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ	ΚΑΤΑΝΑΛΩ-ΤΙΚΑ / ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ	ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ	ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ
Κατά την 31 Μαρτίου 2013					
Δάνεια με Απομείωση Αξίας	652,4	2.335,9	1.361,1	13.592,2	17.941,6
Εύλογη Αξία Εμπράγματος Εξασφαλίσεων	0,1	200,0	960,4	4.377,9	5.538,4
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012					
Δάνεια με Απομείωση Αξίας	477,7	1.287,9	951,6	8.132,2	10.849,4
Εύλογη Αξία Εμπράγματος Εξασφαλίσεων	0,1	123,1	740,5	3.192,4	4.056,1
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011					
Δάνεια με Απομείωση Αξίας	207,3	738,9	394,9	4.984,0	6.325,2
Εύλογη Αξία Εμπράγματος Εξασφαλίσεων	-	83,3	308,9	1.815,2	2.207,4

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' τριμήνου 2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Για την κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας» ποσού € 17.942 εκατ. κατά την 31.03.2013, έχουν σχηματιστεί ατομικές προβλέψεις ύψους € 7.298 εκατ. και συλλογικές προβλέψεις ύψους € 2.092 εκατ. Στο κονδύλι των προβλέψεων περιλαμβάνονται κι οι προσαρμογές έναρξης.

δ) Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις:

A. Επιχειρηματική Πίστη:

Μονάδες διαχείρισης δανείων πιστούχων Ειδικού Χαρακτηρισμού

- Η διαχείριση όλων των επιχειρηματικών δανείων πιστούχων αρμοδιότητας των Επιχειρηματικών Κέντρων που έχουν υποβαθμιστεί στις κατηγορίες «Ειδικής Αναφοράς (Special Mention)» και «Ρύθμιση (Distressed Restructuring)» γίνεται από κοινού (συνδιαχείριση) με τη Διεύθυνση Ειδικών Πιστώσεων.
- Η διαχείριση όλων των επιχειρηματικών δανείων πιστούχων αρμοδιότητας Διευθύνσεων Μεγάλης Επιχειρήσεων & Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων Ομίλου και Ναυτιλιακής Τραπεζικής που έχουν υποβαθμιστεί στις παραπάνω κατηγορίες γίνεται από εξειδικευμένες Ομάδες Capital Recovery Large Corporate και Capital Recovery Shipping.
- Η διαχείριση όλων των επιχειρηματικών δανείων πιστούχων σε «Οριστική Καθυστέρηση (Doubtful/Loss)» γίνεται αποκλειστικά από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Εμπλεκτών και Αναδιάρθρωσης Πιστώσεων.

Έγκριση αναδιρθρώσεων και ρυθμίσεων

- i. Για την έγκριση αναδιρθρώσεων πιστοδοτήσεων με χαρακτηρισμό «Standard» απαιτείται έγκριση του αρμόδιου εγκριτικού κλιμακίου.
- ii. Για την έγκριση αναδιρθρώσεων και ρυθμίσεων πιστοδοτήσεων με χαρακτηρισμό «Ειδικής Αναφοράς (Special Mention)», επιπρόσθετα της έγκρισης του αρμόδιου εγκριτικού κλιμακίου, απαιτείται η έγκριση της Επιτροπής Εμπλοκών, Αναδιρθρώσεων & Αποσβέσεων ή Υποεπιτροπών αυτής.
- iii. Για την έγκριση ρυθμίσεων πιστοδοτήσεων με χαρακτηρισμό «Οριστική Καθυστέρηση (Doubtful/Loss)» απαιτείται μόνο η έγκριση της Επιτροπής Εμπλοκών, Αναδιρθρώσεων & Αποσβέσεων ή Υποεπιτροπών αυτής.

Β. Πίστη Ιδιωτών:

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

Τα δάνεια που είναι σε καθεστώς ρύθμισης ή αναδιάρθρωσης ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους σύμφωνα με την πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων που ισχύει στον Όμιλο.

Την 31.12.2012 η λογιστική αξία των ρυθμισμένων και αναδιρθρωμένων δανείων του Ομίλου ανερχόταν σε €5,9 δισ. ενώ το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων ανερχόταν σε €410 εκατ.

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2011		31.12.2012	
	Υπόλοιπο	Πρόβλεψη	Υπόλοιπο	Πρόβλεψη
Ρυθμισμένα	1.264	75	1.862	198
Ιδιωτών	411	30	525	41
Επιχειρηματικά	853	45	1.337	157
Αναδιρθρώσεις	2.790	154	4.050	212
Ιδιωτών	828	8	1.939	16
Επιχειρηματικά	1.962	146	2.111	196
Σύνολο	4.054	229	5.911	410

Σημειώνεται ότι τα ποσά των αναδιρθρωμένων δανείων αφορούν μόνο στην Τράπεζα.

Χρεωστικοί Τίτλοι και Άλλα Αξιογραφα

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των Χρεογράφων Εμπορικού και Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου, των Απαιτήσεων από Χρεωστικούς Τίτλους και των Χρηματοοικονομικών Μέσων Αποτιμώμενων σε Εύλογες Αξίες μέσω των Αποτελεσματικών Λογαριασμών ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης κατά την 31.12.2012, σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Standard & Poor's ή τα ισοδύναμά τους:

(ποσά σε εκατ. €)*	ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ			
	Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΧΑΡΤ/ΚΙΟΥ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ	ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤ/ΚΙΟΥ
AAA	54,3	6.513,9	524,9	7.093,1
AA- to AA+	-	-	260,0	260,0
A- to A+	-	-	87,8	87,8

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)*				
ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ				
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΧΑΡΤ/ΚΙΟΥ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ	ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤ/ΚΙΟΥ	ΣΥΝΟΛΟ
BBB- BBB+	7,2	-	43,2	50,4
BB- BB+	262,1	-	8,9	271,0
Λιγότερο από BB--	26,9	1.502,1	3.313,1	4.842,1
Μη διαβαθμισμένα	-	-	175,8	175,8
Σύνολο	350,6	8.016,0	4.413,7	12.780,3

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Επανάκτηση Καλυμμάτων

Εντός των χρήσεων 2011-2012, ο Όμιλος απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά από τη μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων απαιτήσεων του:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				
(ποσά σε εκατ. €)*			2011	2012
Ακίνητα			82,2	121,6
Σύνολο			82,2	121,6

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

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

Συγκέντρωση Κινδύνου Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού με Έκθεση σε Πιστωτικό Κίνδυνο

α) Γεωγραφικοί Τομείς

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη κατά γεωγραφική περιοχή την 31.03.2013. Η έκθεση πιστωτικού κινδύνου έχει βασιστεί στη χώρα εγκατάστασης των εταιριών του Ομίλου.

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΛΛΑΔΑ	ΥΠΟΛΟΙΠΗ ΕΥΡΩΠΗ	ΑΙΓΥΠΤΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	191,9	62,0	223,7	477,6
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Απαιτήσεις	418,3	5,4	-	423,7
Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	53,3	234,1	-	287,4
Δάνεια και Απαιτήσεις από Πελάτες (μετά από Προβλήσεις)	53.728,6	6.541,2	416,7	60.686,5
Δάνεια προς Ιδιώτες	19.752,5	1.471,4	49,2	21.273,2

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΛΛΑΔΑ	ΥΠΟΛΟΙΠΗ ΕΥΡΩΠΗ	ΑΙΓΥΠΤΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
-Στεγαστικά	15.554,0	643,4	2,6	16.199,9
-Καταναλωτικά - Προσωπικά Δάνεια	3.216,2	791,4	36,7	4.044,3
-Πιστωτικές Κάρτες	982,3	36,7	10,0	1.029,0
Δάνεια προς Επιχειρήσεις	33.976,1	5.069,8	367,5	39.413,3
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους	8.756,2	4,8	34,9	8.795,8
Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	2.642,9	380,8	31,0	3.054,7
Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων Πελατών	35,7	0,7	-	36,4
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	1.763,7	152,2	9,4	1.925,3
Κατά την 31 Μαρτίου 2013	67.590,7	7.381,2	715,6	75.687,5
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	52.490,7	7.585,3	751,9	60.827,9

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή για την περίοδο 01.01-31.03.2013.

β) Τομείς Δραστηριότητας

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31.12.2012. Ο Όμιλος έχει καταλείψει την έκθεση σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)*	Χρηματο- Βιομηχανικά πιστωτικά νιά/Βιοτεχνία Ιδρύματα	Οικοδομικές / Κατασκευές	Επιχειρήσεις Εκμετάλλευσης Ακινήτων	Project Finance	Εμπορικές Εταιρίες	Δημόσιος Τομέας	Ναυτιλία	Ξενοδοχεία	Γεωργία - Κτηνο-τροφία & Logistics	Ενέργεια, Μεταφορές	Λοιποί Τομείς	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια και Απατήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	380,4												380,4
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Απατήσεις	316,7	4,2	-	2,5	100,1	0,4	-	13,7	-	-	-	3,6	- 441,3
Ομόλογα και Έγτοκα Γραμμάτια Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	0,1	-	-	-	-	-	296,1	-	-	-	-	54,4	350,6
Δάνεια και Απατήσεις από Πελάτες (μετά από Προβλέψεις)	701,7	4.591,5	2.795,6	2.360,8	1.210,5	3.996,3	2.468,8	1.387,5	1.848,3	1.598,4	1.833,6	3.701,1	16.118,7 44.612,7
Δάνεια προς Ιδιώτες													16.118,7 16.118,7
-Στεγαστικά													12.281,2 12.281,2
-Καταναλωτικά - Προσωπικά Δάνεια													3.007,3 3.007,3
-Πιστωτικές Κάρτες													830,2 830,2
Δάνεια προς Επιχειρήσεις	701,7	4.591,5	2.795,6	2.360,8	1.210,5	3.996,3	2.468,8	1.387,5	1.848,3	1.598,4	1.833,6	3.701,1	- 28.494,0
Απατήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους	-	4,7	-	-	-	-	1.497,4	-	-	-	-	6.513,9	- 8.016,0
Συμφωνίες Επανάπληξης Τίτλων Πελατών	-	-	-	-	34,1	-	-	-	-	-	-	-	1,8 35,9
Ομόλογα και Έγτοκα Γραμμάτια Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	521,8	-	-	0,0	-	-	3.849,8	-	-	-	-	42,1	4.413,7
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	36,9	36,0	18,6	4,5	0,0	81,1	556,4	0,1	0,4	0,2	2,0	1.636,6	204,4 2.577,3
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	1.957,6	4.636,4	2.814,2	2.367,9	1.344,7	4.077,8	8.668,6	1.401,3	1.848,7	1.598,6	1.835,6	11.951,7	16.324,9 60.827,9
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	1.326,8	4.056,9	2.849,3	2.339,6	1.959,5	3.682,5	6.233,1	1.415,9	1.553,3	458,1	1.411,1	4.257,0	9.997,3 41.540,4

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

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

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

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

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

Κίνδυνος Αγοράς

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

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

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

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

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

- α) την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value at Risk, με χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης 99% με ιστορικές παρατηρήσεις δυο ετών και ίση στάθμιση μεταξύ των παρατηρήσεων,
- β) την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value at Risk με δεδομένα αγοράς στα οποία λαμβάνονται υπόψη με μεγαλύτερη βαρύτητα οι πρόσφατες παρατηρήσεις (μεταβλητότητες και συντελεστές συ-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

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

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

Η τιμή Value at Risk στις 31.03.2013 ήταν για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου €1,7 εκατ. Η εκτίμηση αυτή αναλύεται σε €0,84 εκατ. τιμή Value at Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, €0,03 εκατ. για τον κίνδυνο μετοχών, €1,29 εκατ. για το συναλλαγματικό κίνδυνο και €0,1 εκατ. για τον κίνδυνο εμπορευμάτων. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών στις 31.03.2013, επιτυγχάνεται μείωση €0,56 εκατ. στη συνολική τιμή Value at Risk, λόγω του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου.

Η τιμή Value at Risk στις 31.12.2012 ήταν για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου €1,32 εκατ. Η εκτίμηση αυτή αναλύεται σε €0,46 εκατ. τιμή Value at Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, €0,01 εκατ. για τον κίνδυνο μετοχών, €1,13 εκατ. για το συναλλαγματικό κίνδυνο και €0,1 εκατ. για τον κίνδυνο εμπορευμάτων. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών στις 31.12.2012, επιτυγχάνεται μείωση €0,38 εκατ. στη συνολική τιμή Value at Risk, λόγω του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου.

Η τιμή Value at Risk στις 31.12.2011 ήταν για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου €8,81 εκατ. Η εκτίμηση αυτή αναλύεται σε €8,06 εκατ. τιμή Value at Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, €0,04 εκατ. για τον κίνδυνο μετοχών, €2,41 εκατ. για το συναλλαγματικό κίνδυνο και €0,21 εκατ. για τον κίνδυνο εμπορευμάτων. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών στις 31.12.2011, επιτυγχάνεται μείωση €1,91 εκατ. στη συνολική τιμή Value at Risk, λόγω του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου. Το 2012 σημειώθηκε μείωση στο VaR του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου λόγω της σημαντικής μείωσης των θέσεων σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου έναντι του 2011.

Το 2013 σημειώθηκε μικρή αύξηση στο VaR του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου λόγω μικρής αύξησης στις μεταβλητότητες των επιτοκίων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και μικρής αύξησης στις μεταβλητότητες συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Τα παραπάνω συνοψίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ						
(ποσά σε εκατ. €)*	ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ			VAR ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	VAR ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	ΜΕΙΩΣΗ ΛΟΓΩ ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
	ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟ VAR	VAR ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	VAR ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ			
31.03.2013	1,70	0,84	0,03	1,29	0,10	(0,56)
31.12.2012	1,32	0,46	0,01	1,13	0,10	(0,38)
31.12.2011	8,81	8,06	0,04	2,41	0,21	(1,91)

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του πρώτου τριμήνου 2013 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Κίνδυνος Συναλλάγματος

Ο Όμιλος εκτίθεται στις επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική του θέση και τις ταμειακές του ροές. Η Διοίκηση θέτει όρια στην έκθεση του Ομίλου στις μεταβολές του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη συναλλαγματική έκθεση του Ομίλου την 31.03.2013, 31.12.2012 και 31.12.2011. Παρουσιάζονται σε λογιστικές αξίες τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις ανά νόμισμα, ενώ περιλαμβάνονται και οι θέσεις σε παράγωγα οι οποίες μειώνουν σημαντικά τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο:

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ							
(ποσά σε εκατ. €)*	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙ- ΣΜΑΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κατά την 31 Μαρτίου 2013							
Κίνδυνος Συναλλάγματος Στοιχείων Ενεργητικού							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.533,3	247,8	32,5	3,5	31,6	452,2	3.300,9
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	204,8	176,2	3,6	-	0,1	92,9	477,6
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Απαιτήσεις	416,8	1,5	-	-	-	5,3	423,7
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	92,5	2,7	-	-	-	201,1	296,3
Χρηματοπιστωτικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογες Αξίες Μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	12,4	-	-	-	-	-	12,4
Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων Πελατών	35,7	-	-	-	-	0,7	36,4
Δάνεια και Απαιτήσεις από Πελάτες (μετά από Προβλέψεις)	52.479,7	4.602,5	114,8	202,6	2.607,5	1.031,9	61.039,0
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους	8.756,2	9,4	-	-	-	30,2	8.795,8
Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	3.376,7	5,9	-	-	-	157,6	3.540,2
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	1.571,1	7,8	0,5	0,7	2,3	100,6	1.683,1
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού (Α)	69.479,3	5.053,8	151,4	206,8	2.641,6	2.072,5	79.605,5
Κίνδυνος Συναλλάγματος Υποχρεώσεων							
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	27.823,0	110,9	1,4	36,3	3,0	174,9	28.149,6
Υποχρεώσεις Αποτιμώμενες στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	0,6	-	-	-	-	-	0,6
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Υποχρεώσεις	354,8	29,7	-	-	22,2	8,1	414,7

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ							
(ποσά σε εκατ. €)*	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙ- ΣΜΑΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κατά την 31 Μαρτίου 2013							
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	47.943,9	2.827,9	167,6	39,6	30,8	2.282,1	53.292,0
Πιστωτικοί Τίτλοι σε Κυκλοφορία	504,1	-	-	-	-	-	504,1
Υβριδικά και Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	322,5	-	-	-	-	-	322,5
Λοιπές Υποχρεώσεις	631,1	1.486,3	26,2	96,4	1.962,6	517,1	4.719,7
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (B)	77.580,0	4.454,7	195,2	172,4	2.018,6	2.982,2	87.403,2
Καθαρή Θέση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού - Υποχρεώσεων (A-B)	(8.100,8)	599,1	(43,8)	34,4	622,9	(909,7)	(7.797,8)
Καθαρή Θέση Mn Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού - Υποχρεώσεων	3.265,1	1.560,2	24,7	95,6	1.983,7	928,1	7.857,5
Καθαρή Θέση Στοιχείων εκτός Ισολογισμού	3.318,6	(1.073,7)	(22,7)	(96,2)	(2.406,5)	163,4	(117,1)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(1.517,0)	1.085,6	(41,7)	33,8	200,1	181,8	(57,4)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012							
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού	56.978,4	2.746,3	142,5	160,4	2.513,1	2.111,5	64.652,2
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	67.215,3	2.080,8	117,0	205,7	46,6	2.179,5	71.844,9
Καθαρή Θέση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού - Υποχρεώσεων	(10.237,0)	665,6	25,6	(45,3)	2.466,5	(68,0)	(7.192,6)
Καθαρή Θέση Mn Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού - Υποχρεώσεων	6.577,7	103,8	(0,8)	-	11,2	475,5	7.167,4
Καθαρή Θέση Στοιχείων εκτός Ισολογισμού	3.643,5	(1.101,2)	(26,8)	45,2	(2.504,2)	108,5	165,1
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(15,7)	(331,8)	(2,0)	(0,1)	(26,5)	516,0	139,9
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011							
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού	36.894,6	2.974,9	124,0	197,7	2.633,3	1.572,7	44.397,2
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	45.020,1	2.824,9	116,6	399,9	20,1	1.614,0	49.995,5
Καθαρή Θέση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού - Υποχρεώσεων	(8.125,5)	149,9	7,5	(202,2)	2.613,2	(41,3)	(5.598,4)
Καθαρή Θέση Mn Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού - Υποχρεώσεων	4.898,8	194,8	(2,1)	3,4	-	293,7	5.388,8

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ							
(ποσά σε εκατ. €)*	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙ- ΣΜΑΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κατά την 31 Μαρτίου 2013							
Καθαρή Θέση Στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.928,9	(656,6)	(7,8)	193,2	(2.597,7)	85,6	(54,5)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(297,8)	(311,9)	(2,4)	(5,5)	15,5	338,0	(264,1)

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή για την περίοδο 01.01-31.03.2013.

Κίνδυνος Επιτοκίου

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

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

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

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει το βαθμό έκθεσης του Ομίλου στον επιτοκιακό κίνδυνο, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος. Σε περιπτώσεις όπου για οποιοδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλοδάνεια λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα. Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1 - 3 ΜΗΝΕΣ	3 - 12 ΜΗΝΕΣ	1 - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΑΤΟΚΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012							
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.742,9	29,5	-	-	-	535,0	3.307,5
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	351,3	28,1	0,2	0,2	-	0,5	380,4
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4,5	24,4	147,0	173,8	0,9	12,3	362,9
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	35,5	0,4	-	-	-	(0)	35,9
Χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	-	-	-	-	7,8	7,8
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	32.790,9	7.538,0	2.476,3	1.231,1	708,8	132,5	44.612,7
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	0,0	7.929,7	81,5	4,8	-	-	8.016,0
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.739,9	866,9	1.095,2	676,2	35,5	496,7	4.910,5
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	14,6	2,9	29,0	46,8	9,3	2.474,6	2.577,3
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού	37.679,7	16.420,0	3.829,2	2.133,0	754,5	3.394,6	64.210,9
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.274,1	193,4	87,1	6,7	0,0	-	32.561,3
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24.190,4	5.658,6	6.156,8	690,1	0,8	274,5	36.971,2
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	9,2	0,2	11,7	-	0,9	-	22,0
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	301,9	231,1	0,2	0,5	-	-	533,7
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	324,1	-	-	-	-	-	324,1
Λοιπές υποχρεώσεις	17,2	4,8	73,8	79,0	176,4	684,5	1.035,7
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	57.117,0	6.088,0	6.329,6	776,4	178,0	959,1	71.448,0
Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων	(15,3)	237,4	(44,6)	9,5	(60,2)	-	126,8
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού Κινδύνου	(19.452,6)	10.569,3	(2.545,0)	1.366,2	516,3	2.435,5	(7.110,3)

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1 - 3 ΜΗΝΕΣ	3 - 12 ΜΗΝΕΣ	1 - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΑΤΟΚΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011							
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού	25.258,4	8.176,2	4.442,3	2.473,1	2.445,9	1.222,1	44.017,9
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	39.166,4	5.671,4	2.895,5	1.060,5	274,1	575,7	49.643,5
Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων	132,2	705,5	(119,1)	(478,0)	(264,3)	-	(23,8)
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού Κινδύνου	(13.775,7)	3.210,3	1.427,7	934,6	1.907,4	646,4	(5.649,4)

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

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

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

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

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

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

Κίνδυνος Ρευστότητας

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

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

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

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

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

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

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

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

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

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

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

Επίσης, η Τράπεζα συμμετέχει στις ρυθμίσεις του νόμου για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας» (Ν. 3723/2008). Συγκεκριμένα έχει αντληθεί ρευστότητα μέσω της έκδοσης προνομιούχων μετοχών (Πυλώνας I), του σκέλους των Εγγυήσεων (Πυλώνας II) και των Ειδικών Ομολόγων (Πυλώνας III) του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας €12.380 εκατ. Στη διατήρηση των επιπέδων ρευστότητας συνέβαλε καθοριστικά η δυνατότητα αναχρηματοδότησης στοιχείων του ενεργητικού της Τράπεζας (ομόλογα, δάνεια), μέσω της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και της Τράπεζας της Ελλάδος.

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

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

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

α) Ταμειακές Ροές εκτός Παραγώγων

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

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1 - 3 ΜΗΝΕΣ	3 - 12 ΜΗΝΕΣ	1 - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012						
Ρευστότητα Υποχρεώσεων						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.083,8	72,8	18,5	388,8	22,5	32.586,4
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24.497,8	5.790,2	6.310,6	717,9	3,5	37.319,9
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	9,2	0,2	11,9	-	1,8	23,1
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	0,7	15,9	3,4	521,2	-	541,2
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	0,4	-	4,8	281,4	-	286,5
Υβριδικά κεφάλαια	0,2	-	0,8	5,0	100,3	106,3
Λοιπές υποχρεώσεις	100,6	47,6	116,2	118,0	891,9	1.274,2
Συνολικές Υποχρεώσεις (Συμβατικές Ημερομηνίες Λήξης)	56.692,7	5.926,7	6.466,1	2.032,3	1.019,9	72.137,8
Σύνολο Ενεργητικού (Αναμενόμενες Ημερομηνίες Λήξης)	19.186,1	5.424,8	7.172,6	15.056,5	23.302,7	70.142,7

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1 - 3 ΜΗΝΕΣ	3 - 12 ΜΗΝΕΣ	1 - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011						
Ρευστότητα Υποχρεώσεων						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24.436,6	287,5	29,7	734,8	24,3	25.512,9
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.276,1	4.647,0	2.565,2	506,1	5,8	22.000,3
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύληγη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	3,3	7,1	6,9	0,1	1,1	18,5
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	3,9	47,1	401,2	861,7	0,0	1.313,9
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	3,0	-	13,6	380,1	-	396,7
Υβριδικά κεφάλαια	1,2	-	3,8	167,3	-	172,3
Λοιπές υποχρεώσεις	94,4	57,1	294,9	37,1	241,7	725,3
Συνολικές Υποχρεώσεις (Συμβατικές Ημερομηνίες Λήξης)	38.818,6	5.045,9	3.315,3	2.687,1	272,8	50.139,7
Σύνολο Ενεργητικού (Αναμενόμενες Ημερομηνίες Λήξης)	10.036,4	3.380,4	7.684,1	14.314,5	19.177,5	54.592,9

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

β) Ταμειακές Ροές Παραγωγών

βι) Παράγωγα που Εκκαθαρίζονται με Συμψηφισμό

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

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

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1 - 3 ΜΗΝΕΣ	3 - 12 ΜΗΝΕΣ	1 - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012						
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
- Παράγωγα συναλλάγματος	0,1	0,1	0,1	-	0,0	0,2
- Παράγωγα επιτοκίου	1,4	2,3	(4,5)	3,9	13,1	16,3

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1 - 3 ΜΗΝΕΣ	3 - 12 ΜΗΝΕΣ	1 - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
- Λοιπά παράγωγα	-	0,0	-	-	-	0,0
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας						
- Παράγωγα συναλλήλατος	1,4	0,5	-	-	-	1,8
- Παράγωγα επιτοκίου	1,4	0,5	(0,2)	-	-	1,7
Σύνολο	4,3	3,4	(4,6)	3,9	13,1	20,1
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011						
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
- Παράγωγα συναλλήλατος	0,0	-	-	-	-	0,0
- Παράγωγα επιτοκίου	0,6	9,9	(28,8)	(49,0)	13,5	(53,9)
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας						
- Παράγωγα επιτοκίου	-	-	(1,8)	(8,3)	(2,7)	(12,8)
Σύνολο	0,6	9,9	(30,6)	(57,3)	10,8	(66,7)

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

βii) Παράγωγα που Εκκαθαρίζονται χωρίς Συμψηφισμό

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

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

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1 - 3 ΜΗΝΕΣ	3 - 12 ΜΗΝΕΣ	1 - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012						
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
- Παράγωγα συναλλήλατος						
Εκροή	(2.251,4)	(1.188,2)	(13,3)	(1.454,7)	(373,0)	(5.280,6)
Εισροή	2.253,8	1.190,1	13,4	1.423,1	371,4	5.251,8
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011						
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
- Παράγωγα συναλλήλατος						

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1 - 3 ΜΗΝΕΣ	3 - 12 ΜΗΝΕΣ	1 - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Εκροή	(5.807,5)	(60,1)	(27,6)	(840,8)	-	(6.736,0)
Εισροή	5.797,8	57,8	33,2	801,5	-	6.690,3

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Εύλογες Αξίες Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

α) Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε Εύλογες Αξίες:

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

(ποσά σε εκατ. €)*	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ		ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ	
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	316,1	380,4	316,1	380,4
Δάνεια και Απαιτήσεις από πελάτες και χρεωστικούς τίτλους (μετά από Προβλήψεις)	34.005,6	44.612,7	34.067,1	44.566,2
- Δάνεια προς Ιδιώτες	9.873,2	16.118,7	9.873,2	16.102,9
- Δάνεια προς Επιχειρήσεις	24.132,4	28.494,0	24.193,9	28.463,3
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους	1.628,2	8.016,0	1.165,8	7.664,6
Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων Πελατών	57,4	35,9	57,3	35,9
Διακρατούμενα ως τη λήξη Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	1.249,8	74,0	1.374,8	74,0
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	25.413,6	32.561,3	25.416,7	32.562,8
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	21.795,7	36.971,2	21.789,1	36.970,6
Πιστωτικοί Τίτλοι σε Κυκλοφορία	1.268,0	533,7	901,9	389,2
Λοιπά Δανειακά και Υβριδικά Κεφάλαια	499,0	324,1	232,9	154,8

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Η εύλογη αξία για τη χρήση 2012 των δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλήψεις), των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών, των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και των υποχρεώσεων προς πελάτες που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς φέρουν κατά το μεγαλύτερο μέρος τους κυμαινόμενα επιτόκια και ως εκ τούτου ανατιμολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

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

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

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

β) Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που τηρούνται σε Εύλογες Αξίες:

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

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

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

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

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)*	ΕΠΙΠΕΔΟ 1	ΕΠΙΠΕΔΟ 2	ΕΠΙΠΕΔΟ 3	ΣΥΝΟΛΟ
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού				
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Απαιτήσεις	0,4	441,0	-	441,3
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα	254,2	75,1	-	329,3
- Έντοκα Γραμμάτια	21,3	-	-	21,3
- Μετοχές & Άλλοι Τίτλοι Μεταβλητής Απόδοσης	12,2	0,1	-	12,3
Χρηματοοικονομικά Μέσα Αποτιμώμενα σε Εύλογες Αξίες μέσω Αποτελεσμάτων				
- Μετοχές & Άλλοι Τίτλοι Μεταβλητής Απόδοσης	7,8	-	-	7,8
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση (AFS)				
- Ομόλογα	1.042,4	291,1	-	1.333,5
- Μετοχές & Άλλοι Τίτλοι Μεταβλητής Απόδοσης	222,7	4,6	269,4	496,7
- Έντοκα Γραμμάτια	2.593,1	413,1	-	3.006,2
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις Αποτιμώμενες στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσματικών Λογαριασμών	21,9	-	-	21,9
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Υποχρεώσεις	1,1	422,4	-	423,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΚΙΝΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΠΙΠΕΔΟΥ 3

(ποσά σε εκατ. €)*	ΜΕΤΟΧΕΣ & ΑΛΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΕΤΑΒΛ. ΑΠΟΔΟΣΗΣ	
Υπόλοιπο Έναρξης		348,8
Κέρδος / (Ζημιά) χρήσης		1,8
Αγορές και Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου		0,2
Μόνιμη Απομείωση		(70,2)
Διαθέσεις		(9,2)
Συναλλαγματικές Διαφορές		(0,5)
Λοιπά Συνοδικά Έσοδα		(0,7)
Μεταφορές		(0,8)
Σύνολο		269,4
Ανάλυση Ευαισθησίας του Επιπέδου 3 Ιεράρχησης σε:	Ευνοϊκές Αλλαγές	Μη Ευνοϊκές Αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Διαθέσιμα προς Πώληση Χρεόγραφα	-	(58,6)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα	8,7	-

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Υπηρεσίες Θεματοφυλακής

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

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος αναγνωρίζει την έκθεσή του σε λειτουργικό κίνδυνο, ο οποίος πηγάζει από την καθημερινή λειτουργία του και από την υλοποίηση των επιχειρηματικών και στρατηγικών του στόχων.

Το 2012, ο Όμιλος συνέχισε τη συνεπή εφαρμογή του πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου στις Μονάδες της Τράπεζας και στις θυγατρικές του Ομίλου. Σημειώνεται ότι, καθώς η εξαγορά της Γενικής Τράπεζας και η απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ATEbank ολοκληρώθηκαν εντός του 2012, έχει εκπονηθεί και υλοποιείται πρόγραμμα ένταξής τους στο ενιαίο πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου του Ομίλου.

Το εν λόγω πλαίσιο καλύπτει την αναγνώριση, αξιολόγηση, μέτρηση, μείωση και παρακολούθηση του λειτουργικού κινδύνου και η διαρκής εξέλιξή του αποτελεί προϋπόθεση για την έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη της επιχειρηματικής λειτουργίας του Ομίλου και την εκπλήρωση των εποπτικών του απαιτήσεων. Βασίζεται στις ακόλουθες αρχές:

- Η αναδοχή και η ευθύνη αντιμετώπισης του Λειτουργικού Κινδύνου ανατίθεται τοπικά σε επίπεδο Μονάδας, όσο το δυνατόν πλησιέστερα στην πηγή προέλευσής του. Την εποπτεία και το συντονισμό της εφαρμογής του συνολικού πλαισίου καθώς των σχετικών μεθοδολογιών αναλαμβάνει σε κεντρικό επίπεδο, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικού Κινδύνου Ομίλου.
- Το πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου είναι τεκμηριωμένο μέσω μεθοδολογιών και διαδικασιών, και το πεδίο εφαρμογής του εκτείνεται σε όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τις υποστηρικτικές λειτουργίες της Τράπεζας και των θυγατρικών του Ομίλου.
- Το σύνολο του ανθρώπινου δυναμικού είναι ενήμερο και σε εγρήγορση όσον αφορά στους λειτουργικούς κινδύνους που ενυπάρχουν στην καθημερινή και συνήθη εκτέλεση των εργασιών του, διαθέτει επαρκείς δεξιότητες και εκπαίδευση, καθώς και όλα τα απαραίτητα μέσα και πόρους για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων αυτών.
- Το πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου περιλαμβάνει τη συστηματική παρακολούθηση των σχετικών δεδομένων συμπεριλαμβανομένης της συλλογής δεδομένων ζημιών.
- Το πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου, επανεξετάζεται περιοδικά και αναπροσαρμόζεται ανάλογα με το συνολικό επίπεδο έκθεσης και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων.

Ο Όμιλος με την υλοποίηση και την εφαρμογή του πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων του επιδιώκει την επίτευξη επιχειρηματικών αληθών και στρατηγικών στόχων, όπως:

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- Η βελτιστοποίηση των λειτουργιών και του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Η ελαχιστοποίηση των οικονομικών ζημιών από συμβάντα λειτουργικού κινδύνου.
- Η αύξηση της αποδοτικότητας του ανθρώπινου δυναμικού και η μείωση του λειτουργικού κόστους.
- Η αποτροπή μη αναμενόμενων και καταστροφικών ζημιών από μελλοντικά συμβάντα λειτουργικού κινδύνου.
- Η διαρκής εναρμόνιση με τις βέλτιστες πρακτικές και τις κανονιστικές απαιτήσεις (ποιοτικές και ποσοτικές).

Το πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου που εφαρμόζεται στις θυγατρικές του Ομίλου είναι προσαρμοσμένο με βάση το μέγεθος, το εύρος των δραστηριοτήτων καθώς και τις τυχόν τοπικές εποπτικές τους απαιτήσεις.

Όσον αφορά στην εκτίμηση του επιπέδου έκθεσης σε δυνητικό λειτουργικό κίνδυνο, ο Όμιλος συνέχισε το 2012 την υλοποίηση της διαδικασίας αυτό-αξιολόγησης κινδύνων (Risk and Control Self-Assessment, RCSA) σε όλες τις επιχειρηματικές και υποστηρικτικές Μονάδες της Τράπεζας και στις θυγατρικές του. Παράλληλα, το 2012 εφαρμόστηκε η μεθοδολογία για τη συλλογή των εσωτερικών δεδομένων ζημιών που προκαλούνται από συμβάντα (πραγματικά γεγονότα) λειτουργικού κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου. Οι εν λόγω ζημιές κατανομούνται στις εννέα (9) εποπτικές Κατηγορίες Επιχειρηματικής Δραστηριότητας και στις επτά (7) εποπτικές Κατηγορίες Ζημιογόνων Γεγονότων.

Στο πλαίσιο της διαρκούς εξέλιξης του πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου, το 2012 υλοποιήθηκαν σημαντικά έργα που σχετίζονται με την επικαιροποίηση της πολιτικής του λειτουργικού κινδύνου, την επέκταση των μεθόδων και αναφορών για τη μέτρηση των δυνητικών κινδύνων, ενώ συστάθηκε και η Ομάδα Αξιολόγησης Λειτουργικού Κινδύνου Ομίλου (Group Operational Risk Assessment Team) με στόχο την αποτελεσματικότερη αξιολόγηση και παρακολούθηση του εν λόγω κινδύνου.

Για τη μείωση του λειτουργικού κινδύνου, ο Όμιλος υιοθετεί κατάλληλες ποιοτικές και ποσοτικές τεχνικές ελέγχου (control) και μείωσης (mitigation) του εν λόγω κινδύνου, οι οποίες συνοψίζονται παρακάτω:

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ)

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

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

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει ένα ισχυρό Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου για τη διαφύλαξη των περιουσιακών της στοιχείων, τη ξεχωριστή και αναλυτική τήρηση και φύλαξη των περιουσιακών στοιχείων των πελατών της και τη διασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων της. Τα μέλη του Δ.Σ. έχουν την τελική ευθύνη για τη διατήρηση του Συστήματος, την παρακολούθηση και αξιολόγηση της επάρκειας και

αποτελεσματικής εφαρμογής του. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποσκοπεί στην αποτελεσματική αντιμετώπιση των κινδύνων που απειλούν την Τράπεζα και όχι απαραίτητα στην εξάλειψή τους.

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

Υπεύθυνοι για τον έλεγχο της τήρησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι οι:

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

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

Εσωτερικός Ελεγκτής

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

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

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

Έργα Βελτίωσης στο ΣΕΕ (μέσω εφαρμογής πηλαισίου λειτουργικού κινδύνου)

Στο πηλαίσιο διαχείρισης της διαδικασίας αυτό – αξιολόγησης κινδύνων (RCSA) ο Όμιλος λαμβάνει μέτρα για τη βελτίωση του περιβάλλοντος ελέγχου, υλοποιώντας Σχέδια Δράσης.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Τα Σχέδια Δράσης αφορούν:

- στη βελτιστοποίηση του υφιστάμενου Περιβάλλοντος Ελέγχου (οργανωτική δομή, διαδικασίες, συστήματα, ανθρώπινο δυναμικό, ελεγκτικοί μηχανισμοί) του Ομίλου και στοχεύουν στην πρόληψη της πιθανής εμφάνισης γεγονότων λειτουργικών κινδύνων, και
- στην ελαχιστοποίηση των οικονομικών και ποιοτικών επιπτώσεων από την εμφάνιση γεγονότων λειτουργικών κινδύνων και διασφαλίζουν την εύρυθμη και απρόσκοπτη λειτουργία του Ομίλου.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η συστηματική και η συνεπής παρακολούθηση υλοποίησης των Σχεδίων Δράσης αποτελεί κρίσιμη προϋπόθεση για την έγκαιρη και την αποτελεσματική μείωση του επιπέδου έκθεσης σε λειτουργικό κίνδυνο.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου (Group Compliance Division) συγκροτήθηκε στο πλαίσιο εφαρμογής των κανόνων του εποπτικού πλαισίου ΒΑΣΙΛΕΙΑ II και των διατάξεων της Π.Δ./Τ.Ε. 2577/09.03.2006 ως διοικητικά ανεξάρτητη μονάδα, η οποία είναι επιφορτισμένη με την υλοποίηση της πολιτικής που θεσπίζει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για τη συμμόρφωσή της προς το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου υπάγεται στον Τομέα Εταιρικής Διοίκησης, έχει δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και τις πληροφορίες που είναι απαραίτητες για την εκπλήρωση των καθηκόντων της, και διευθύνεται από επιλεγμένο πρόσωπο (Chief Compliance Officer) με επαρκείς γνώσεις των τραπεζικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων.

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

- Θεσπίζει και εφαρμόζει κατάλληλες διαδικασίες και εκπονεί σχετικό ετήσιο Πρόγραμμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, με στόχο να επιτυγχάνεται η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωση της Τράπεζας και του Ομίλου προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο και τις διατάξεις της Πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου, την οποία έχει θεσπίσει η Τράπεζα, και να υφίσταται ανά πάσα στιγμή πλήρης εικόνα για το βαθμό επίτευξης του στόχου αυτού.
- Εξασφαλίζει ότι η Τράπεζα και ο Όμιλος συμμορφώνονται με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, το οποίο ρυθμίζει την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Για το σκοπό αυτό, ελέγχει τη συμμόρφωση των οργανωτικών μονάδων της Τράπεζας με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το ως άνω πλαίσιο, καθώς και από την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου την οποία έχει θεσπίσει η Τράπεζα, και δομεί κατάλληλο περιβάλλον για τον έγκαιρο εντοπισμό, αποτροπή, διερεύνηση και αναφορά παρόμοιων προσπαθειών.
- Ενημερώνει τη Διοίκηση της Τράπεζας και το Διοικητικό Συμβούλιο, διά των ετήσιων αναφορών της, για θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, και, ιδίως, για κάθε διαπιστωθείσα σημαντική παράβαση του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου ή για τυχόν σημαντικές ελλείψεις στην τήρηση των υποχρεώσεων που αυτό επιβάλλει.
- Σε περίπτωση τροποποιήσεων του εκάστοτε ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου παρέχει, με τη συνδρομή των νομικών υπηρεσιών της Τράπεζας ή και των κατά τόπους νομικών συμβούλων των θυγατρικών εξωτερικού, σχετικές οδηγίες για την αντίστοιχη προσαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και του εσωτερικού κανονιστικού πλαισίου που εφαρμόζονται από τις υπηρεσιακές μονάδες της Τρά-

πεζας, καθώς και από τα καταστήματα και τις θυγατρικές εταιρείες εσωτερικού και εξωτερικού κατά περίπτωση.

- Διασφαλίζει, με κατάλληλες διαδικασίες, την τήρηση των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο και παρέχει για το σκοπό αυτό σχετική έγγραφη διαβεβαίωση προς το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω των ετήσιων αναφορών της.
- Διασφαλίζει τη διαρκή ενημέρωση των υπαλλήλων για τις εξελίξεις στο σχετικό με τις αρμοδιότητες τους ρυθμιστικό πλαίσιο, με τη θέσπιση κατάλληλων διαδικασιών, ενημερωτικών σημειωμάτων και εκπαιδευτικών προγραμμάτων σε συνεργασία με την αρμόδια μονάδα του Τομέα Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου.
- Συντονίζει το έργο των υπευθύνων κανονιστικής συμμόρφωσης (compliance officers) των εταιριών του Ομίλου, ώστε όλες οι εταιρείες του Ομίλου να συμμορφώνονται πλήρως προς τις εφαρμοστέες εκάστοτε διατάξεις και προς τις διατάξεις του Ν. 2656/1998 για καταπολέμηση της δωροδοκίας αλλοδαπών δημόσιων λειτουργών σε διεθνείς επιχειρηματικές συναλλαγές.
- Υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος μέχρι τη λήξη του πρώτου ημερολογιακού εξαμήνου κάθε έτους έκθεση επί των θεμάτων αρμοδιότητάς της.

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

Ασφαλιστική Κάλυψη

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τη σύναψη ασφαλιστηρίων συμβολαίων ως σημαντική τεχνική μείωσης του λειτουργικού κινδύνου. Τα συμβόλαια αυτά, σύμφωνα με το ισχύον ασφαλιστικό πλαίσιο, καλύπτουν τη μερική ή την ολική αποζημίωση (ανάκτηση) έναντι οικονομικών ζημιών που προέρχονται από συγκεκριμένες κατηγορίες συμβάντων λειτουργικού κινδύνου.

Οι ασφαλιστικές καλύψεις των κύριων λειτουργιών του Ομίλου αναθεωρούνται σε ετήσια βάση από τις αρμόδιες μονάδες σε συνεργασία με τη Διοίκηση του Ομίλου.

Επιπλέον ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου εξετάζει την επάρκεια της ασφαλιστικής κάλυψης εφαρμόζοντας εναλλακτικά σενάρια υπολογισμού δυνητικών ζημιών και κεφαλαιακών απαιτήσεων λαμβάνοντας υπόψη ακραία σενάρια λειτουργικού κινδύνου και ζημιών.

Εκπαίδευση Ανθρώπινου Δυναμικού

Ο Όμιλος παρέχει στο ανθρώπινο δυναμικό του ολοκληρωμένη εκπαίδευση και ενημέρωση σε θέματα Λειτουργικού Κινδύνου ενισχύοντας έτσι την εξοικείωση και την ευαισθητοποίηση του προσωπικού στη διαχείριση και στην αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού.

Οι εν λόγω εκπαιδευτικές δραστηριότητες περιλαμβάνουν:

- Εκπαιδευτικά προγράμματα σε θέματα εφαρμογής του πλαισίου Λειτουργικού Κινδύνου.
- Εξειδικευμένη εκπαίδευση για την αντιμετώπιση του κινδύνου από εξωτερική απάτη (π.χ. γνησιότητα χαρτονομισμάτων και δικαιολογητικών, αντιμετώπιση ληστειών) καθώς και του κινδύνου από ξέπλυμα χρήματος και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- Εκπαίδευση προσωπικού σχετικά με καθήκοντα που αναλαμβάνει κατά την ενεργοποίηση και υλοποίηση του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας.
- Έκδοση ενημερωτικών ανακοινώσεων στο Intranet.
- Εκπαιδευτικά προγράμματα επί γενικών θεμάτων τραπεζικών εργασιών που αποσκοπούν στην εξειδικευμένη γνώση και πρόληψη του λειτουργικού κινδύνου.

Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει την Πολιτική Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας η οποία αποτελεί μια σαφή και αποτελεσματική οργανωτική προσέγγιση και διαδικασία για την αντιμετώπιση και ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών που ενδέχεται να επηρεάσουν τη συνέχεια της επιχειρησιακής του λειτουργίας σε έκτακτες καταστάσεις κρίσης.

Η υλοποίηση του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας σε συνδυασμό με το Εφεδρικό Μηχανογραφικό Κέντρο (Disaster Recovery Site) και το Σχέδιο Ανάκαμψης από Καταστροφή (Disaster Recovery Plan), διασφαλίζουν την εύρυθμη και απρόσκοπτη λειτουργία της Τράπεζας στο σύνολο των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων και δομών της, την αποτελεσματική αντιμετώπιση του λειτουργικού κινδύνου καθώς και την πλήρη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο (ΠΔΤΕ 2577/09.03.2006).

3.10.6 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Α) Νομικές διαδικασίες:

Σύμφωνα με την άποψη των νομικών υπηρεσιών της Τράπεζας και των θυγατρικών της, οι αγωγές που εκκρεμούν κατά του Ομίλου την 31.03.2013 δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου. Η σχηματισθείσα στον Όμιλο πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ανέρχεται σε €9,1 εκατ. από συνεχιζόμενες δραστηριότητες και €2,2 εκατ. από διακοπτόμενες δραστηριότητες, ενώ η σχηματισθείσα στον Όμιλο πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις την 31.12.2012 ανερχόταν σε €10,12 εκατ. από συνεχιζόμενες δραστηριότητες και €2,2 εκατ. από διακοπτόμενες δραστηριότητες.

Β) Δανειακές δεσμεύσεις:

Κατά την 31.12 των χρήσεων 2011 και 2012, ο Όμιλος είχε τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Εγγυητικές Επιστολές	2.571,7	3.109,9	3.031,9
Ενέγγυες Πιστώσεις	53,8	44,2	52,3
Αχρησιμοποίητα Πιστωτικά Όρια	1.737,3	1.229,4	1.157,5
ΣΥΝΟΛΟ	4.362,9	4.383,5	4.241,7

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή για τη χρήση 2012 καθώς και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. για την περίοδο 01.01 – 31.03.2013 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο:

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	0,6	770,3	750,7
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	385,6	100,4	165,4
Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	3.013,1	962,7	955,5
Διακρατούμενοι από τον Όμιλο Πιστωτικοί Τίτλοι Ιδίας Έκδοσης	14.702,4	11.578,5	16.541,7
Απαιτήσεις κατά Πελατών και από Χρεωστικούς Τίτλους	12.485,6	16.421,6	9.937,6
ΣΥΝΟΛΟ	30.587,3	29.833,5	28.350,8

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή για τη χρήση 2012 καθώς και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. για την περίοδο 01.01 – 31.03.2013 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στην κατηγορία «Διακρατούμενοι από τον Όμιλο Πιστωτικοί Τίτλοι Ιδίας Έκδοσης» περιλαμβάνονται χρεόγραφα αξίας €9.996 εκατ. (€10.000 εκατ. την 31.12.2012) τα οποία έχουν εκδοθεί με την εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, χρεόγραφα αξίας €5.296 εκατ. (€328 εκατ. την 31.12.2012) τα οποία έχουν προέλθει από την τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων της Τράπεζας καθώς και χρεόγραφα αξίας €1.250 εκατ. (€1.250 εκατ. την 31.12.2012) από έκδοση καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας. Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού.

Πέραν των ανωτέρω ομολόγων, η Τράπεζα έχει λάβει από το ΤΧΣ ομόλογα ονομαστικής αξίας €6,2 δισ., εκδόσεως του EFSF ως προκαταβολή έναντι της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, τα οποία δεσμεύονται και χρησιμοποιούνται ως ενέχυρο σε πράξεις αναχρηματοδότησης. Τα οφέλη και οι κίνδυνοι από τα ομόλογα αυτά, δεν έχουν ακόμα μεταβιβαστεί στην Τράπεζα, βάσει των ειδικότερων όρων της σχετικής σύμβασης με το ΤΧΣ και για το λόγο αυτό δεν έχουν ενταχθεί στον Ισολογισμό και παρακολουθούνται σε λογαριασμούς τάξεως.

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων:

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

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Έως 1 έτος	44,8	65,3	86,5
Από 1 έως 5 έτη	174,8	255,6	343,6
Άνω των 5 ετών	329,6	447,6	612,7
ΣΥΝΟΛΟ	549,2	768,6	1.042,9

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή για τη χρήση 2012 καθώς και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. για την περίοδο 01.01 – 31.03.2013 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Η αύξηση των υποχρεώσεων λειτουργικών μισθώσεων οφείλεται κυρίως στην απόκτηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών.

3.10.7 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Από την 01.01.2008 ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εφαρμόζει τις διατάξεις του εποπτικού πλαισίου για την κεφαλαιακή επάρκεια «Βασιλεία II», συμμορφούμενος με τις διατάξεις του Ν. 3601/2007 σχετικά με την «ανάληψη και άσκηση δραστηριοτήτων από τα πιστωτικά ιδρύματα, επάρκεια ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και λοιπές διατάξεις».

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

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

Ο Όμιλος, για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας, εφαρμόζει την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον υπολογισμό κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι Πιστωτικού κινδύνου, Κινδύνου Αγοράς και Λειτουργικού Κινδύνου. Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ορίζεται ως ο λόγος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων προς τα σταθμισμένα έναντι των κινδύνων στοιχεία ενεργητικού και εκτός ισολογισμού στοιχεία. Η ελάχιστη τιμή του εν λόγω δείκτη καθορίζεται από το νέο νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο και ανέρχεται στο 8%. Σύμφωνα με την Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής 13/28.03.2013, την οποία εξέδωσε η Τράπεζα της Ελλάδος το Μάρτιο του 2013, τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν από το α' τρίμηνο του 2013 να πληρούν δύο διακριτά κριτήρια επάρκειας των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) τους. Το πρώτο αφορά δείκτη με ελάχιστη τιμή 9% ο οποίος αφορά το σύνολο των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων όπως αυτά ορίζονται από τη εν λόγω Πράξη.

Το δεύτερο αφορά δείκτη με ελάχιστη τιμή 6% ο οποίος δυνητικά μπορεί να οδηγήσει σε χαμηλότερο ύψος Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων, καθώς λαμβάνεται υπόψη το αν και κατά πόσο το σύνολο των προνομιούχων μετοχών (του Ν. 3723/2008) και των τυχόν υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (του Ν. 3864/2010) θα υπερβαίνει τα αφαιρετικά στοιχεία των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων. Σε περίπτωση που τα υπερβαίνει, το ποσό της υπέρβασης προσμετράται αφαιρετικά για τον υπολογισμό των κεφαλαίων του Core Tier I 6%.

Ο υπολογισμός των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων για τους προαναφερθέντες δείκτες, ο οποίος πραγματοποιήθηκε με γνώμονα τις υποδείξεις της Πράξης για τα όρια 6% και 9%, οδηγεί σε ίδιο ποσό κεφαλαίων και κατ' επέκταση στον ίδιο δείκτη ύψους 14,8% σε ενοποιημένη βάση και 16,5% σε ατομική βάση με ημερομηνία αναφοράς 31.03.2013, ικανοποιώντας τα ελάχιστα νέα εποπτικά όρια.

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

- Συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο
- Διαφύλαξη της δυνατότητας του Ομίλου Πειραιώς να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του
- Διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης η οποία να υποστηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ 3

Τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου, όπως ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος στην ΠΔ/ΤΕ 2630/29.10.2010 (όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει), διακρίνονται σε Βασικά (Tier I) και Συμπληρωματικά κεφάλαια (Tier II).

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

(ποσά σε εκατ. €)*	ΤΡΑΠΕΖΑ			ΟΜΙΛΟΣ		
	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Βασικά Ίδια Κεφάλαια						
Μετοχικό Κεφάλαιο	343,0	343,0	343,0	343,0	343,0	343,0
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	2.953,4	2.953,4	2.953,4	2.953,4	2.953,4	2.953,4
Προκαταβολή ΤΧΣ (1)	-	6.844,7	8.445,9	-	6.844,7	8.445,9
Εφάπαξ Εισφορά Ν4093/12	-	(98,4)	(98,4)	-	(98,4)	(98,4)
Προνομιούχες Μετοχές	750,0	750,0	750,0	750,0	750,0	750,0
Μείον: Ίδιες Μετοχές	-	-	-	(0,2)	(0,0)	(0,0)
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-	-	-	135,2	128,5	126,6
Αποθεματικό Διαθεσίμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου	(67,4)	60,8	59,8	(72,9)	51,3	48,9
Τακτικό Αποθεματικό και Λοιπά Αποθεματικά	69,0	69,4	69,4	(72,7)	(46,6)	(44,0)
Αποτελέσματα εις Νέον	(6.106,6)	(6.910,7)	(3.259,9)	(5.975,6)	(6.494,9)	(2.877,1)
Υβριδικά Κεφάλαια	-	-	-	159,6	59,9	58,9
Μείον: Άυλα Πάγια Στοιχεία	(134,0)	(256,5)	(268,2)	(348,9)	(410,6)	(419,7)
Σύνολο Εποπτικών Προσαρμογών των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	56,6	(70,2)	(514,6)	58,3	(63,2)	(610,7)
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I) (α)	(2.136,1)	3.685,4	8.480,4	(2.070,8)	4.016,9	8.676,8
Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια						
Υποχρεώσεις από Μειωμένους Εξασφάλισης Δάνεια	495,0	258,1	243,4	335,4	198,2	184,5
Σύνολο Εποπτικών Προσαρμογών των Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	(8,6)	(9,4)	(14,6)	(9,4)	(9,4)	(14,6)
Σύνολο Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	486,4	248,7	228,8	326,0	188,8	169,9
Εποπτικά Κεφάλαια (β)	(1.649,7)	3.934,1	8.709,2	(1.744,9)	4.205,6	8.846,7

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

		ΤΡΑΠΕΖΑ			ΟΜΙΛΟΣ			
(ποσά σε εκατ. €)*		31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013	
Σύνολο Σταθμισμένου έναντι των Κινδύνων Ενεργητικού (Εντός & Εκτός Ισολογισμού Στοιχεία)		(γ)	29.169,8	35.757,9	51.350,6	34.722,3	43.175,5	58.141,4
Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I)	(α) / (γ)	(7,3%)	10,3%	16,5%	(6,0%)	9,3%	14,9%	
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	(β) / (γ)	(5,7%)	11,0%	17,0%	(5,0%)	9,7%	15,2%	

(1) Το ποσό για την 31.12.2012 αφορά στο σύνολο των προκαταβολών από το ΤΧΣ ύψους €6.274,7 εκατ. (περιλαμβάνονται και δεδουλευμένοι τόκοι περιόδου) καθώς και στην κεφαλαιακή ενίσχυση για την ΑΤΕbank ύψους €570 εκατ., όπως αυτή προσδιορίστηκε τελικώς από την ΤτΕ με την οριστικοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που μεταφέρθηκαν στην Τράπεζα. Το ποσό για την 31.03.2013 περιλαμβάνει το σύνολο της κεφαλαιακής ενίσχυσης από το ΤΧΣ για την Τράπεζα Πειραιώς και την πρώην ΑΤΕbank ύψους €6.269,9 εκατ., ποσό €524 εκατ. αναγκαίας κεφαλαιακής ενίσχυσης σύμφωνα με την ΤτΕ για τις δραστηριότητες των Κυπριακών Τραπεζών στην Ελλάδα, το οποίο έχει εγκριθεί από το ΤΧΣ και πρόκειται να καταβληθεί στην Τράπεζα, ποσό €570 εκατ. το οποίο καταβλήθηκε στην Τράπεζα από το ΤΧΣ τον Απρίλιο του 2013 καθώς και ποσό €1.082 εκατ. το οποίο αφορά βεβαίωση δέσμευσης του ΤΧΣ.

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2012 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή καθώς και επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή για την περίοδο 01.01-31.03.2013.

Σημειώνεται ότι, τα στοιχεία που αφορούν στη δημοσιοποίηση εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τη διαχείριση των κινδύνων, όπως ορίζεται από την ΠΔΤΕ 2655/19.03.2012 σχετικά με τον Πυλώνα ΙΙΙ, δημοσιοποιούνται, σε ετήσια βάση, στον ιστοχώρο της Τράπεζας.

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα, την 31.12.2012, βάσει των συμφωνιών με τα Δ.Π.Χ.Α. οικονομικών στοιχείων και τους κανόνες της Τράπεζας της Ελλάδος, τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια, δηλ. η κεφαλαιακή βάση του Ομίλου, διαμορφώθηκαν σε €4.205,6 εκατ. και το σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό σε €43.175,5 εκατ. Κατά συνέπεια, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας διαμορφώθηκε σε 9,7% και ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (EBA Core Tier I) σε 9,2%. Σημειώνεται ότι για το ποσό των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων, έχουν ληφθεί υπόψη τα €570 εκατ. τα οποία αφορούν στην κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών που προέκυψαν από την απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank όπως προσδιορίστηκαν τελικώς από την ΤτΕ με την οριστικοποίηση της περιμέτρου των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που μεταφέρθηκαν (βλέπε κατωτέρω «Το πρόγραμμα ανακεφαλαιοποίησης»).

Λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των κεφαλαίων ύψους €7.927 εκατ., που εξασφαλίστηκαν μέσω ΤΧΣ (τα οποία αναλύονται σε €4.722 εκατ. προκαταβολής ΤΧΣ την 28.05.2012, και €1.553 εκατ. πρόσθετης προκαταβολής την 21.12.2012 υπό την μορφή ομολόγων ΗFSF μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους περιόδου, €1.082 εκατ. βεβαίωση δέσμευσης από το ΤΧΣ την 21.12.2012 και € 570 εκατ. βεβαίωση δέσμευσης για την κεφαλαιακή ενίσχυση της ΑΤΕbank κατά την 31.12.2012, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (pro-forma) ανέρχεται σε 12,2%, ο Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I) (pro-forma) σε 11,8% και ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (EBA Core Tier I - pro-forma) σε 11,7%. Επίσης, λαμβάνοντας υπόψη το συνολικό πόσο των € 7.927 εκατ. κεφαλαίων για τα οποία έχει δεσμευθεί το ΤΧΣ μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους, ο Όμιλος σε pro-forma βάση έχει € 5.039 εκατ. σε EBA Core Tier I Κεφάλαια και € 5.288 εκατ. σε Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια την 31 Δεκεμβρίου 2012.

Την 31.03.2013 τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια διαμορφώθηκαν σε €8.846,7 εκατ. και το σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό σε €58.141,4 εκατ., με αποτέλεσμα ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας να διαμορφώνεται σε 15,2% και ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (EBA Core Tier I) σε 14,8%. Οι δείκτες για την 31.03.2013 λαμβάνουν υπόψη το σύνολο της κεφαλαιακής ενίσχυσης από το ΤΧΣ για την Τράπεζα Πειραιώς και την πρώην ΑΤΕ ύψους €7.905 εκατ. καθώς και ποσό €524 εκατ. αναγκαίας κεφαλαιακής ενίσχυσης σύμφωνα με την ΤτΕ για τις δραστηριότητες των Κυπριακών Τραπεζών στην Ελλάδα, το οποίο έχει εγκριθεί από το ΤΧΣ και πρόκειται να καταβληθεί στην Τράπεζα. Το ΤΧΣ έχει εγκρίνει και πρόκειται να καταβάλει στην Τράπεζα το εν λόγω ποσό, το οποίο κρίθηκε ως αναγκαία κεφαλαιακή ενίσχυση από την Τράπεζα της Ελλάδος εξαιτίας της συναλλαγής που αφορά τις τρεις κυπριακές. Λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο της κεφαλαιακής ενίσχυσης από το ΤΧΣ ποσού €8.446 εκατ., όπως υπολογίστηκε σύμφωνα με την Βασιλεία II, την 31 Μαρτίου 2013 ο Όμιλος είχε €8.618 εκατ. σε EBA Core Tier I Κεφάλαια.

Το πρόγραμμα ανακεφαλαιοποίησης

Η συμμετοχή των ελληνικών τραπεζών στο PSI είχε σημαντική αρνητική επίπτωση στα ίδια κεφάλαιά τους και στην κεφαλαιακή τους επάρκεια. Για το λόγο αυτό, οι ΕΕ/ΕΚΤ/ΔΝΤ, στο πλαίσιο του δεύτερου Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής της χώρας, έχουν ήδη διασφαλίσει πλήρως την κεφαλαιακή επάρκεια του τραπεζικού συστήματος και τη δυνατότητα χρηματοδότησης της ελληνικής οικονομίας.

Το πρόγραμμα ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών, το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της χρηματοοικονομικής βοήθειας σύμφωνα με το Πρόγραμμα, ψηφίστηκε από την Ελληνική Βουλή την 14 Φεβρουαρίου 2012 και υιοθετήθηκε από το Eurogroup κατά τις συναντήσεις του την 21 Φεβρουαρίου και 13 Μαρτίου 2012, περιλαμβάνει €50 δισ.

Στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών, η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) ζήτησε και έλαβε από αυτές στο α' τρίμηνο του 2012 λεπτομερή Επιχειρηματικά Σχέδια για την περίοδο 2012-2015, καθώς και αντίστοιχα Σχέδια Ανακεφαλαιοποίησης. Με βάση αυτά τα επιχειρηματικά σχέδια, τα οποία περιλαμβάνουν τόσο τις επιπτώσεις του PSI, όσο και τα αποτελέσματα του διαγνωστικού ελέγχου της BlackRock Solutions για το εγχώριο δανειακό χαρτοφυλάκιο, οι 4 μεγαλύτερες ελληνικές τράπεζες, συμπεριλαμβανομένης της Τράπεζας Πειραιώς, κρίθηκαν ως βιώσιμες από της ΤτΕ και καθορίστηκαν οι κεφαλαιακές ανάγκες αυτών.

Ο Όμιλος έχει λάβει «δέσμευση» μέσω του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, στο βαθμό που θα απαιτηθεί, για συνολικά κεφάλαια ύψους €8.429 εκατ. (€7.335 εκατ. για την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας, όπως προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος, 570 εκατ. για την ΑΤΕbank και €524 εκατ. για τις τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών). Πιο συγκεκριμένα:

- Στις 28.05.2012, το ΤΧΣ παρέιχε στην Τράπεζα προκαταβολή κεφαλαίου με τη μορφή ομολόγων EFSF ύψους €4.700 εκατ., υπογράφοντας Σύμβαση Προεγγραφής με το ΤΧΣ.
- Στις 21.12.2012, το ΤΧΣ παρέιχε πρόσθετη προκαταβολή κεφαλαίου ενόψει αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με τη μορφή ομολόγων EFSF ύψους € 1.553 εκατ., καθώς και βεβαίωση δέσμευσης (commitment letter) για την καταβολή επιπλέον € 1.082 εκατ., βάσει της από 28 Μαΐου Σύμβασης Προεγγραφής (όπως τροποποιήθηκε και κωδικοποιήθηκε την 21 Δεκεμβρίου 2012). Στις 24 Απριλίου 2013, υπεγράφη από την Τράπεζα και το ΤΧΣ, η παράταση της διάρκειας ισχύος της Σύμβασης Προεγγραφής για την 30 Ιουνίου 2013. Επιπλέον, στις 10.04.2013 δόθηκε προκαταβολή πο-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

σού €570 εκατ., που αφορά στην κάλυψη κεφαλαιακών αναγκών που προέκυψαν από την απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank όπως προσδιορίστηκαν από την ΤτΕ. Επισημαίνεται ότι στις 27.07.2012, το ΤΧΣ παρέιχε βεβαίωση δέσμευσης για ποσό €500 εκατ. που αφορά στην κάλυψη κεφαλαιακών αναγκών που προέκυψαν από την απόκτηση στοιχείων ενεργητικού παθητικού της ΑΤΕbank, όπως προσδιορίστηκαν αρχικά από την ΤτΕ. Το συγκεκριμένο ποσό προσδιορίστηκε τελικώς σε €570 εκατ. με την οριστικοποίηση της μεταφερόμενης περιμέτρου και καταβλήθηκε στην Τράπεζα ως προκαταβολή κεφαλαίου στις αρχές Απριλίου του 2013. Από τις βεβαιώσεις δέσμευσης συνολικού ποσού € 1.652 εκατ., στα εποπτικά κεφάλαια της 31.12.2012 έχει ληφθεί υπόψη μόνο το ανωτέρω ποσό των € 570 εκατ (το ποσό αυτό καταβλήθηκε με τη μορφή ομολόγων ΕFSF στην Τράπεζα ως προκαταβολή κεφαλαίου στις αρχές Απριλίου 2013).

- Επιπλέον, με την εξαγορά στοιχείων ισολογισμού των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών, το Γενικό Συμβούλιο του ΤΧΣ έχει εγκρίνει και πρόκειται να καταβάλει στην Τράπεζα €524 εκατ., ποσό που κρίθηκε ως αναγκαία κεφαλαιακή ενίσχυση από την Τράπεζα της Ελλάδος εξαιτίας της συναλληλαγής αυτής

Συνεπώς οι συνολικές προκαταβολές κεφαλαίου μέχρι σήμερα από το ΤΧΣ έχουν ανέλθει σε €6.823 εκατ. και οι βεβαιώσεις δέσμευσης σε €1.082 εκατ. και σε €524 εκατ. κεφαλαιακή ενίσχυση ως ανωτέρω.

Σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Προεγγραφής μεταξύ Τράπεζας και ΤΧΣ, τα ανωτέρω ομόλογα ΕFSF, τόσο πριν όσο και μετά την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης, δύναται να χρησιμοποιηθούν αποκλειστικά για την άντληση ρευστότητας μέσω συναλληλαγών repos με αντισυμβαλλόμενους της αγοράς ή και μέσω της ΕΚΤ ή της ΤτΕ στα πλαίσια του Ευρωσυστήματος.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το ΤΧΣ και το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης βλέπε ενότητα 3.20 «ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» και ενότητα 4 «ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Πέραν αυτών, η Σύμβαση Προεγγραφής μεταξύ της Τράπεζας και ΤΧΣ επιπλέον προβλέπει συγκεκριμένα δικαιώματα για τους εκπροσώπους του ΤΧΣ (βλέπε ενότητα 5.8.5 «Δικαιώματα του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με το Ν. 3864/2010» » του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Οι σχέσεις της Τράπεζας με το ΤΧΣ θα ρυθμίζονται περαιτέρω μέσω της Σύμβασης - Πλαισίου Συνεργασίας, όπως προβλέπεται και από το Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής (Memorandum of Economic and Financial Policies), και η οποία αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του επόμενου χρονικού διαστήματος. Η Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας θα αναφέρεται στα δικαιώματα του ΤΧΣ ως μετόχου. αποτυπώνει, μεταξύ άλλων, τη συμφωνία της Τράπεζας και του ΤΧΣ επί θεμάτων εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας, σύνταξης και έγκρισης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, των υποχρεώσεων που απορρέουν εξ αυτού και συναφών θεμάτων που θα ρυθμίζουν τη σχέση μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΧΣ ως μετόχου της. Σημειώνεται ότι η Η εν λόγω σύμβαση ενδέχεται να περιλαμβάνει επιπλέον όρους και δεσμεύσεις από αυτούς που η Τράπεζα γνωρίζει σήμερα και με τους οποίους συμμορφώνεται. Σε κάθε περίπτωση, μετά την υπογραφή της σχετικής συμφωνίας με το ΤΧΣ, η Τράπεζα θα ενημερώσει το επενδυτικό κοινό σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3340/2005.

Η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Πειραιώς και των υπολοίπων τριών βιώσιμων «συστημικών» ελληνικών τραπεζών, όπως αυτές προσδιορίστηκαν από την ΤτΕ, προβλέπεται να υλοποιηθεί σε 3 φάσεις

βάσει του Ν. 3864/2010 και των όρων της ΠΥΣ 38. Σύμφωνα με τους προβλεπόμενους όρους του επικαιροποιημένου μνημονίου του Δεκεμβρίου 2012, η 1η φάση αφορούσε στην παροχή πρόσθετης προκαταβολής από το ΤΧΣ προς τις τράπεζες, ώστε ο δείκτης Core Tier I να ανέλθει στο 9% τουλάχιστον, και ολοκληρώθηκε στο τέλος του 2012. Η 2η αφορά στην έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών οι οποίες, εάν τυχόν εκδοθούν, θα καλυφθούν στο σύνολο τους από το ΤΧΣ. Τέλος, η 3η φάση αφορά στην ολοκλήρωση των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου των τραπεζών με κοινές μετοχές, με τις τυχόν αδιάθετες μετοχές να αναλαμβάνονται από το ΤΧΣ.

Σημειώνεται ότι, στα πλαίσια της παροχής χρηματοδοτικής ενισχύσεως από το ΤΧΣ για την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα, το ΤΧΣ προχώρησε στη διενέργεια οικονομικού και νομικού ελέγχου (Due Diligence) στις 4 συστημικές τράπεζες. Σκοπός του ελέγχου που διενεργήθηκε στον Όμιλο ήταν η εκτίμηση πιθανών μελλοντικών μεταβολών στην Καθαρή Θέση του Ομίλου και η περαιτέρω κατανόηση του προς υποβολή Σχεδίου Αναδιάρθρωσης (Restructuring Plan). Ο έλεγχος κάλυψε περιοχές λογιστικών και φορολογικών θεμάτων, θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, συστήματα εσωτερικού ελέγχου, πληροφοριακά συστήματα καθώς και συναλλαγές συνδεδεμένων μερών. Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Τράπεζας, από τους ανωτέρω ελέγχους δεν προέκυψαν ευρήματα τα οποία να κρίνονται ουσιώδη για τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Στο πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση του λογαριασμού «Ίδια Κεφάλαια» του Ομίλου:

(ποσά σε εκατ. €)*	31.03.2013	31.03.2013 (μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου) ^{(1), (2)}
Μετοχικό Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών	343,0	1.521,8
Μετοχικό Κεφάλαιο Προνομιούχων Μετοχών	750,0	750
Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου	1.093,0	2.271,8
Διαφορά υπέρ το Άρτιο	1.450,3	8.391,8
Ειδικό Αποθεματικό του άρθρου 4 παρ. 4α του Κ.Ν. 2190/1920	1.503,1	1.811,8
Μείον: Ίδιες Μετοχές	-	-
Λοιπά Αποθεματικά	(4,4)	(4,4)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	9,3	9,3
Κέρδη εις Νέον	(2.877,1)	(2.877,1)
Κεφάλαια Αναλογούντα στους μετόχους	1.174,2	9.603,2
Δικαιώματα Μειοψηφίας	126,5	126,5
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.300,7	9.729,7

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης στην τιμή διάθεσης. Σημειώνεται ότι δεν έχουν αφαιρεθεί τα έξοδα έκδοσης.

(2) Συνοπτολογιζόμενων των αποφάσεων της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 23.04.2013 και της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της 29.5.2013. Ειδικότερα έχει ληφθεί υπόψη α) η αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 0,30 σε € 3,00 με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας από 1.143.326.564 σε 114.332.657 μετοχές, β) η, προς το σκοπό επίτευξης ακέραιου αριθμού μετοχών, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α Κ.Ν. 2190/1920 και ειδικότερα ποσού € 1,80, καθώς και γ) η δημιουργία ειδικού αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α Κ.Ν. 2190/1920 ποσού € 308.698.173,90 με ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου δια μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 3,00 σε € 0,30.

Πηγή: Στοιχεία από την Τράπεζα μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή.

3.10.8 Πιστοληπτική Διαβάθμιση⁸³

Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς και των λοιπών ελληνικών τραπεζών, ήταν πάντα συνδεδεμένη με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελληνικής Δημοκρατίας και με τη διαβάθμιση που απέδιδαν οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης στα ελληνικά ομόλογα.

Από το 2010, έτος κατά το οποίο η αξιολόγηση της Ελλάδας πέρασε στη μη επενδυτική βαθμίδα (non investment grade) για πρώτη φορά από την έναρξη απόδοσης διαβαθμίσεων (Moody's: 14.06.2010, S&P's: 27.04.2010, Fitch: 14.01.2011) ο σύνδεσμος έγινε ακόμα πιο στενός, καθώς στη μεθοδολογία που ανέπτυξαν/διαμόρφωσαν οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης για την απόδοση διαβαθμίσεων στην πιστοληπτική ικανότητα των ελληνικών τραπεζών, η στήριξη από το Κράτος (και σε επέκταση από το Ευρωσύστημα και τα λοιπά κράτη μέλη της ΕΕ) διαδραμάτιζε σημαντικό ρόλο.

Το 2012, ήταν το έτος κατά το οποίο σύμφωνα με τα κριτήρια των οίκων αξιολόγησης, η Ελλάδα αθέτησε τις υποχρεώσεις της στους ομολογιούχους με την ανακοινωθείσα ανταλλαγή χρέους και ως εκ τούτου της αποδόθηκαν διαβαθμίσεις που παραπέμπουν σε Default.

Η Τράπεζα Πειραιώς και οι λοιπές ελληνικές τράπεζες, λόγω της προαναφερθείσας στήριξης δεν αξιολογήθηκαν αντίστοιχα και παρέμειναν στην κατηγορία «C».

Οι τρέχουσες αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της Τράπεζας από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης Moody's Investors Service Cyprus Ltd («Moody's»), Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. («Standard & Poor's») και Fitch Ratings Limited («Fitch») παρουσιάζονται παρακάτω:

ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΑΠΟ ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ	MOODY'S⁽¹⁾	STANDARD & POOR'S⁽²⁾	FITCH⁽³⁾
Αξιολόγηση Μακροπρόθεσμης Πιστοληπτικής Ικανότητας	Caa2	CCC	B-
Αξιολόγηση Βραχυπρόθεσμης Πιστοληπτικής Ικανότητας	NP	C	B
Προοπτική	Negative	Negative	Stable

1. Moody's Credit Opinion 03.05.2013.

2. Έκθεση S&P's 19.11.2012 & επιβεβαίωση 20.12.2012 και 04.04.2013.

3. Πράξη αξιολόγησης της Fitch για τις ελληνικές τράπεζες 16.05.2013.

Πηγή: Τράπεζα, στοιχεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τελευταία ενημέρωση 24.01.2013.

Πρόσφατα γεγονότα που αναφέρονται σε κινήσεις ή επιβεβαιώσεις της Πιστοληπτικής Αξιολόγησης της Τράπεζας Πειραιώς είναι τα εξής:

- **Moody's**

Η τελευταία αναθεώρηση στη διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς έγινε στις 23.09.2011 και η αξιολόγηση υποβαθμίστηκε σε Caa2/NP/Negative από B3/NP/On Review, γεγονός το οποίο ήταν αποτέλεσμα της υποβάθμισης της Ελλάδας σε Ca στις 25.07.2011. Έκτοτε, η ανωτέρω διαβάθμιση παραμένει για

⁸³ Οι πληροφορίες από τρίτα μέρη, που έχουν περιληφθεί στην παρούσα ενότητα, έχουν αναπαραχθεί πιστά και, εξ όσων γνωρίζει η Τράπεζα και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από αυτό το τρίτο μέρος, δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

την Τράπεζα και στις 03.08.2012 ο οίκος προχώρησε σε επιβεβαίωση της Caa2 αξιολόγησης μετά την ανακοίνωση της εξαγοράς των υγιών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ATEbank.

- **Standard & Poor's**

Στις 15.06.2011, η S&P's υποβάθμισε την αξιολόγηση της Τράπεζας Πειραιώς σε CCC/C/Negative από B/Watch Negative/C. Αυτή η διαβάθμιση διατηρείται έως σήμερα. Η εν λόγω αξιολόγηση της Τράπεζας επιβεβαιώθηκε στις 02.03.2012 μετά την τοποθέτηση της Ελλάδας στη διαβάθμιση Selective Default λόγω της ανταλλαγής χρέους (27.02.2012). Εκ νέου επιβεβαιώθηκε στις 24.10.2012 μετά την ανακοίνωση εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας και τέλος, δύο επιπλέον επιβεβαιώσεις δημοσιεύθηκαν, μια στις 07.12.2012 και μια στις 20.12.2012. Η S&P's τοποθέτησε την Ελλάδα για μία ακόμα φορά σε Selective Default εξαιτίας της ανακοίνωσης της αγοράς του ελληνικού χρέους. Αργότερα σημειώθηκε αναβάθμιση της χώρας σε B-/Stable. Η πιο πρόσφατη επιβεβαίωση της αξιολόγησης της Τράπεζας Πειραιώς δημοσιεύθηκε στις 04.04.2013, έπειτα από την εξαγορά των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών.

- **Fitch**

Στις 20.3.2012 ο οίκος επιβεβαίωσε την αξιολόγηση της Τράπεζα Πειραιώς σε B-/Stable μετά την αναβάθμιση της Ελλάδας στην ίδια διαβάθμιση στις 13.03.2012 (σημειώνεται ότι από 09.03.2012 έως 13.03.2012, είχε αποδοθεί στη χώρα η διαβάθμιση «Restricted Default»). Στις 18.05.2012, ο οίκος προχώρησε σε υποβάθμιση της Τράπεζας αποδίδοντας διαβάθμιση CCC, ως αποτέλεσμα αντίστοιχης υποβάθμισης της Ελλάδας την προηγούμενη ημέρα. Στις 02.08.2012 η αξιολόγηση αυτή της Τράπεζας επιβεβαιώθηκε μετά την ανακοίνωση της εξαγοράς των υγιών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ATEbank.

Πρόσφατα και έπειτα από την αναβάθμιση της αξιολόγησης της Ελλάδας σε B- με σταθερές προοπτικές (14.05.2013), οι αξιολογήσεις των ελληνικών τραπεζών έχουν αναβαθμιστεί αντίστοιχα και η παρούσα αξιολόγηση της Τράπεζας Πειραιώς είναι από τις 16.05.2013 B-/B/Stable.

Οι Moody's, Standard & Poor's και Fitch είναι εταιρίες εγκατεστημένες στο Ηνωμένο Βασίλειο και έχουν εγγραφεί σύμφωνα με τον Κανονισμό 1060/2009, σύμφωνα με σχετική λίστα που έχει αναρτήσει στο διαδίκτυο η European Securities Market Authority (εφεξής ESMA) με τελευταία ημερομηνία επικαιροποίησης την 20.03.2013.

3.10.9 Πληροφορίες για τις Τάσεις και τις Προοπτικές της Τράπεζας

Ο Όμιλος επηρεάζεται από τις συνεχιζόμενες οικονομικές διακυμάνσεις και την έντονη μεταβλητότητα των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών και εκτίθεται σε κινδύνους που πιθανώς να ενσκήψουν σε άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα κυρίως λόγω της κρίσης χρέους περιφερειακών χωρών της Ευρωζώνης (π.χ. Κύπρος, Ιταλία, Ισπανία). Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας, παρότι βελτιούμενη σε δημοσιονομικό επίπεδο, παραμένει ο βασικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει, αλλά και ειδικότερα για την Τράπεζα

Το 2013 αναμένεται να συνεχισθεί η ύφεση στην Ελλάδα για έκτο συνεχόμενο έτος, με συνέπεια την περαιτέρω συρρίκνωση του εθνικού εισοδήματος. Η ύφεση αναμένεται να είναι ηπιότερη το τρέχον έτος, καθώς εκτιμάται πως θα ξεκινήσει η σταδιακή ανάκαμψη της οικονομίας από το δεύτερο εξάμηνο του έτους με επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς το 2014.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Οι πρώτες ενδείξεις για επανεκκίνηση της οικονομίας αναμένεται να διαφανούν εντός του 2013, καθώς υλοποιούνται κινήσεις αναπτυξιακού χαρακτήρα, όπως το πρόγραμμα αποκρατικοποιήσεων και η αξιοποίηση της δημόσιας περιουσίας που θα φέρουν ξένες επενδύσεις στη χώρα, η απορρόφηση των πόρων των ευρωπαϊκών διαρθρωτικών ταμείων, η επανεκκίνηση των μεγάλων έργων υποδομής και των οδικών αξόνων, καθώς και η πληρωμή των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων του Δημοσίου προς τις επιχειρήσεις.

Στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης όπου ο Όμιλος έχει παρουσία προβλέπεται σταδιακή οικονομική ανάκαμψη για το 2013, με εξαίρεση την Κύπρο, η οικονομία της οποίας αναμένεται να βρεθεί για δεύτερο έτος σε ύφεση και η οποία βρίσκεται σε πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο. Οι συνέπειες από την εφαρμογή του εν λόγω προγράμματος στην κυπριακή οικονομία και το χρηματοπιστωτικό σύστημα της Κύπρου, καθώς και το μέγεθος της ύφεσης που αυτό θα επιφέρει δεν μπορούν επί του παρόντος να προβλεφθούν.

Για το 2013 τα εγχώρια δάνεια του Ομίλου ενσωματώνουν τα χαρτοφυλάκια των Κυπριακών υποκαταστημάτων στην Ελλάδα. Σε κάθε περίπτωση, τόσο για αυτά τα χαρτοφυλάκια, όσο και για εκείνα των Τραπεζών Πειραιώς (περιλαμβάνει την ΑΤΕbank) και Γενικής, δεν αναμένεται αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Σε σχέση με το τέλος Μαρτίου 2013, τα δάνεια του Ομίλου στην Ελλάδα εμφανίζουν μικρή περαιτέρω μείωση συνεπακόλουθη της μειωμένης ζήτησης για τραπεζική χρηματοδότηση.

Στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, εξαιρουμένης της Κύπρου, όπου ο Όμιλος έχει παρουσία τα δάνεια αναμένονται να παραμείνουν στο ίδιο περίπου επίπεδο.

Σε σχέση με τις καταθέσεις, από το δεύτερο εξάμηνο του 2012 παρατηρείται μια αντιστροφή της αρνητικής πορείας στα υπόλοιπα τόσο της αγοράς όσο και του Ομίλου στην Ελλάδα, τάση η οποία αναμένεται να συνεχισθεί για το 2013. Εντός του Απριλίου 2013, οι καταθέσεις πελατών εμφάνισαν μείωση, τόσο για την ελληνική αγορά όσο και για την Τράπεζα Πειραιώς, γεγονός που αποδίδεται κυρίως στις εξελίξεις στην Κύπρο. Η προαναφερόμενη τάση μείωσης δεν συνεχίσθηκε για την Τράπεζα Πειραιώς κατά τον Μάιο 2013 και οι καταθέσεις σταθεροποιήθηκαν.

Στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, το 2012 επιτεύχθηκε μείωση της διαφοράς μεταξύ των χορηγήσεων και των καταθέσεων του Ομίλου μέσω μείωσης των δανείων και αύξησης των καταθέσεων. Για το 2013, στις χώρες όπου ο Όμιλος έχει παρουσία, εξαιρουμένης της Κύπρου, αναμένεται περαιτέρω αύξηση των καταθέσεων, με εξαίρεση την Κύπρο, όπου, λόγω της εφαρμογής του προγράμματος χρηματοδοτικής στήριξης, αναμένεται οι καταθέσεις του Ομίλου να πιεστούν ελαφρά σε σχέση με το 2012.

Συνεπεία της σταδιακής επιστροφής των καταθέσεων στην ελληνική αγορά από τον Ιούνιο 2012 μειώθηκε το ύψος χρηματοδότησης της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα, ενώ ταυτόχρονα από τις αρχές του 2013 έχει επανεκκινήσει η δραστηριότητα διατραπεζικού δανεισμού έναντι ενεχύρων εκτός Ευρωσυστήματος. Η ρευστότητα της Τράπεζας συνεπώς έχει βελτιωθεί, όπως είναι εμφανές από το δείκτη χορηγήσεων μετά από προβλέψεις προς καταθέσεις, ο οποίος στο τέλος Μαρτίου 2013 διαμορφώθηκε στο 114%. Από το τέλος Μαρτίου 2013, η άντληση κεφαλαίων από τις χρηματαγορές μέσω διατραπεζικού δανεισμού μέσω συμφωνιών επαναγοράς έχει περαιτέρω επεκταθεί, με αποτέλεσμα και το κόστος άντλησης κεφαλαίων να κυμαίνεται σε χαμηλότερο επίπεδο έναντι του 2012.

Η μείωση της διαφοράς μεταξύ των χορηγήσεων και των καταθέσεων του Ομίλου, μέσω της μείωσης των δανείων και της αύξησης των καταθέσεων, συμβάλλει στη διατήρηση του δείκτη δανείων προς καταθέσεις σε ικανοποιητικό επίπεδο, τάση η οποία συνεχίζεται.

Στις 28 Μαΐου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της πρότασης επαναγοράς ομολόγων της έναντι μετρητών. Η πρόταση αφορούσε στους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης και στους υβριδικούς τίτλους συνολικού ύψους €321 εκατ., εκδόσεως θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας. Συγκεντρώθηκε το ποσό των €66 εκατ. προς επαναγορά από την Τράπεζα, εκ των οποίων €26 εκατ. αντιστοιχούν σε τίτλους μειωμένης εξασφάλισης και €40 εκατ. σε υβριδικούς τίτλους. Η ως άνω επαναγορά είχε ως συνέπεια την ενίσχυση της ποιότητας των εποπτικών κεφαλαίων της Τράπεζας Πειραιώς, με αύξηση των κύριων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) κατά €37 εκατ. προ φόρων.

Παράλληλα, και το κόστος άντλησης χρηματοδότησης αναμένεται να μειωθεί λόγω αφενός της μείωσης χρήσης του μηχανισμού ELA, αφετέρου της βελτιωμένης διάρθρωσης του χαρτοφυλακίου καταθέσεων (αύξηση του ποσοστού των καταθέσεων ταμειευτηρίου και όψεως επί του συνόλου των καταθέσεων μετά την απορρόφηση της ATEbank). Από το Μάρτιο του 2013 και μετά την ενσωμάτωση και των δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών στην Ελλάδα, το κόστος καταθέσεων τείνει σε περαιτέρω μείωση σε επίπεδο αγοράς, ενώ αναμένεται σημαντικός επιπρόσθετος εξορθολογισμός σε χαμηλότερα επίπεδα με την ολοκλήρωση της αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος.

Εκτός της επίπτωσης του κόστους άντλησης χρηματοδότησης, το οποίο αναμένεται θετικό, το καθαρό έσοδο τόκων και το 2013 θα επηρεασθεί από την παρατεταμένη ύφεση στην ελληνική οικονομία (μη εκτοκισμός των δανείων σε καθυστέρηση).

Τα λειτουργικά κόστη σε σχέση με το 2012 δεν αναμένεται να εμφανίσουν άνοδο, καθώς εφαρμόζονται μέτρα συγκράτησης των δαπανών και εξοικονόμησης εξόδων σε όλο το εύρος των εργασιών. Ωστόσο, εντός του έτους αναμένεται να πραγματοποιηθούν διαδικασίες ενοποίησης υποδομών και δικτύων που θα επιτρέψουν την επίτευξη συνεργειών κόστους, παράλληλα όμως θα υπάρξει επιβάρυνση από κόστη ενσωμάτωσης των νέων δραστηριοτήτων και εξαγορών της τελευταίας περιόδου. Επισημαίνεται ότι το σύνολο των προ φόρων συνεργειών κόστους, χρηματοδότησης και εσόδων που μπορούν να αποφέρουν οι ενοποιήσεις των εξαγορών εκτιμώνται σε περίπου €547 εκατ. ετησίως μετά την πάροδο τριετίας, ενώ τα κόστη ενσωμάτωσης της περιόδου 2013-2015 σε περίπου €423 εκατ. (βλέπε ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Η εξαγορά των δραστηριοτήτων των Κυπριακών υποκαταστημάτων στην Ελλάδα προσέθεσε στον Όμιλο ένα καθαρό κεφαλαιακό όφελος ύψους €3,4 δισ. ύστερα από την αναπροσαρμογή των στοιχείων ενεργητικού που αποκτήθηκαν σε εύλογες αξίες, καθώς και ένα δανειακό χαρτοφυλάκιο €23 δισ. συνοδευόμενο από συνολικές προβλέψεις ύψους €5 δισ. περίπου.

Το 2012 η ποιότητα του χαρτοφυλακίου του Ομίλου σημείωσε επιδείνωση στην Ελλάδα και τη Νοτιοανατολική Ευρώπη με αποτέλεσμα την περαιτέρω άνοδο των προβλέψεων. Ο ρυθμός της επιδείνωσης αυτής και συνεπώς των νέων προβλέψεων αναμένεται να μειωθεί ελαφρά το 2013.

Το 2013 θα είναι έτος σημαντικών προκλήσεων για την Τράπεζα Πειραιώς, καθώς εκτός από την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης, θα ολοκληρωθεί η μετάπτωση των πληροφοριακών συστημάτων της ATEbank καθώς και λοιπές διαδικασίες ενσωμάτωσης υποδομών και εναρμόνισης διαδικασιών των λοιπών εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων. Ειδικά σε αυτό το πεδίο, η Τράπεζα αποδίδει ιδιαίτερη έμφαση, με ειδικές ομάδες διοίκησης (steering committees), ομάδες εργασίας και συγκεκριμένα προγράμματα δράσης (action plans) για την ομαλή και απρόσκοπτη ενσωμάτωση των εργασιών που προστέθηκαν.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Μετά την εξαγορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank, της Γενικής Τράπεζας και των ελληνικών δραστηριοτήτων των Κυπριακών Τραπεζών στην Ελλάδα, καθώς και της Millennium Bank (αναμένονται σχετικές εγκρίσεις από τις εποπτικές αρχές, για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), η Τράπεζα βελτιώνει τις πηγές χρηματοδότησής της, ενώ ενισχύει σημαντικά τη θέση της στο νέο τραπεζικό χάρτη που διαμορφώνεται στη χώρα.

3.10.9.1 Στρατηγική

Ο Όμιλος Πειραιώς έχει χαράξει τις απαιτούμενες στρατηγικές κατευθύνσεις, ώστε να αναπτύξει εκείνους τους επιχειρηματικούς τομείς, οι οποίοι θα του προσφέρουν ανταγωνιστικότητα, αξιοποιώντας τα συγκριτικά του πλεονεκτήματα, όπως παρατίθενται στην ενότητα 3.4.2.1 «Βασικά Χαρακτηριστικά του Ομίλου» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Εντός ενός εξαιρετικά ευμετάβλητου εξωτερικού περιβάλλοντος, η Τράπεζα προσαρμόστηκε έγκαιρα στις νέες συνθήκες, ενδυναμώνοντας τη θέση της με τις κατάλληλες επιχειρηματικές κινήσεις. Ειδικά στην Ελλάδα, όπου το οικονομικό και τραπεζικό τοπίο έχει μετέλθει δομικών αλλαγών από την αρχή της κρίσης το 2009, η Τράπεζα στοχεύει στην ενεργό συμβολή της στη σκοπούμενη ανασυγκρότηση της οικονομίας της χώρας, με παροχή ρευστότητας σε φερέγγυα επενδυτικά σχέδια και ανάγκες επιχειρήσεων και νοικοκυριών και με διασφάλιση των αποταμιευτικών πόρων που οι πελάτες της της έχουν εμπιστευθεί.

Η κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας, μέσω της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης, όπως και οι εξαγορές που αυτή πραγματοποίησε από τα μέσα του 2012 έως σήμερα, την καθιστούν ένα ιδιαίτερα ενισχυμένο και με ηγετική πλέον θέση στην τραπεζική αγορά, πλήρως κεφαλαιοποιημένο και θωρακισμένο πιστωτικό ίδρυμα.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα υπέβαλε στο τέλος Οκτωβρίου 2012 στο ΤΧΣ και στη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (μέσω του Υπουργείου Οικονομικών) Σχέδιο Αναδιάρθρωσης (Restructuring Plan) σύμφωνα με το Ν. 3864/2010. Εν συνεχεία και σε συνέχεια των εξαγορών και συγχωνεύσεων που πραγματοποίησε η Τράπεζα μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, υποχρεούται να υποβάλει νέο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης προς το ΤΧΣ και τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής μέχρι το τέλος Ιουλίου 2013, προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι εκτιμήσεις και να ενσωματωθούν και τα αποκτηθέντα περιουσιακά στοιχεία της Γενικής Τράπεζας, των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών και της Millennium Bank όπου αναμένεται να έχουν ληφθεί οι απαιτούμενες εποπτικές εγκρίσεις και να έχει ολοκληρωθεί η εξαγορά της (η ΑΤΕbank είχε ήδη ενσωματωθεί στο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης του Οκτωβρίου 2012).

Οι προτεραιότητες της στρατηγικής του Ομίλου είναι:

- η εδραίωση της ισχυρής παρουσίας στην ελληνική αγορά και η διατήρηση της θέσης του Ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη,
- η καθιέρωση της Τράπεζας ως προτιμτέας τράπεζας των μεσαίων και μικρών επιχειρήσεων, αλλιά και των ιδιωτών στην Ελλάδα,
- η εδραίωση / κατάκτηση πρωταγωνιστικής θέσης από τον Όμιλο σε επιλεγμένες αγορές, με περαιτέρω εστίαση σε προϊόντα και υπηρεσίες που παρουσιάζουν επιχειρηματικές ευκαιρίες, όπως η αγροτική επιχειρηματικότητα ή η πράσινη τραπεζική,

- η παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας στους πελάτες, με έμφαση στην ολοκληρωμένη εξυπηρέτηση και στην καινοτομία,
- η διαχείριση των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου, με στόχο να συνιστούν αυτοχρηματοδοτούμενο, κερδοφόρο και κεφαλαιακά αυτόνομο τμήμα του,
- η ομαλή ενσωμάτωση όλων των αποκτηθεισών δραστηριοτήτων και εταιριών του χρηματοπιστωτικού τομέα, προς όφελος μετόχων, πελατών και εργαζομένων, και η επίτευξη των επιδιωκόμενων συνεργειών κόστους και εσόδων, οι οποίες θα προσδώσουν πρόσθετη αξία στον Όμιλο,
- η διατήρηση της σημαντικής θέσης του Ομίλου στις τεχνολογικές εξελίξεις, όσον αφορά στην παροχή χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και στα συστήματα ηλεκτρονικής τραπεζικής,
- η υποστήριξη και ανάπτυξη των εργαζομένων όλων των εταιριών και δραστηριοτήτων που συναρπάζουν το νέο Όμιλο μετά τις κινήσεις συγκέντρωσης της τελευταίας περιόδου και η συνεισφορά στην οικονομική ανάκαμψη της Ελλάδας, παρέχοντας τραπεζικές υπηρεσίες σε υγιείς και εξωστρεφείς δραστηριότητες, νοικοκυριά και επιχειρήσεις, αλληλά και χρηματοδότηση στις απαραίτητες υποδομές και έργα που έχει ανάγκη η χώρα για να περάσει σε φάση διατηρήσιμης ανάπτυξης,
- ο συνδυασμός επικερδούς επιχειρηματικής δραστηριότητας με ανάληψη πρωτοβουλιών εταιρικής υπευθυνότητας.

Μεσο-βραχυπρόθεσμα, ο Όμιλος, έχει προσαρμόσει τη στρατηγική του για να ανταπεξέλθει στις παρούσες οικονομικές συνθήκες της χώρας, αλληλά και στην έντονη μεταβλητότητα των αγορών, θέτοντας ως προτεραιότητες τα ακόλουθα:

• Κεφαλαιακή Ενίσχυση

Η πραγματοποίηση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και η άντληση κεφαλαίων ύψους €8.429 εκατ. (€245,1 εκατ. μείον εκτιμώμενες αμοιβές και έξοδα), θα ενισχύσει τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφαλαία της Τράπεζας.

Η προτεινόμενη αύξηση κεφαλαίου έχει ως στόχο:

- την ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας εν μέσω των ιδιαίτερα απαιτητικών συνθηκών του εξωτερικού περιβάλλοντος, αλληλά και ενόψει των ολιόενα και αυστηρότερων επιταγών εποπτικού πλαισίου,
- την ενδυνάμωση της Τράπεζας, στο πλαίσιο των μακροοικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα.

• Θωράκιση Ισολογισμού

Κύρια προτεραιότητα του Ομίλου είναι η περαιτέρω ενδυνάμωση του ισολογισμού με:

- υψηλής ποιότητας στοιχεία ενεργητικού,
- διάρθρωση πηγών χρηματοδότησης προσαρμοσμένη στις δραστηριότητές του,
- διαφοροποιημένη καταθετική βάση με χαμηλό βαθμό συγκέντρωσης,
- βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση που θα προσφέρει ευελιξία στην αντιμετώπιση των εξελίξεων της αγοράς.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον ισολογισμό του ως προς το μέγεθος και ως προς την ποιότητα, αποσκοπώντας στη διατήρηση ευελιξίας όσον αφορά στη διάρθρωση ενεργητικού και παθητικού. Με την

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, ο Όμιλος επιδιώκει να ενδυναμώσει την κεφαλαιακή θέση του εν μέσω των προκλήσεων του οικονομικού περιβάλλοντος, αλλά και να επιτελέσει το ρόλο του στη χρηματοδότηση της ελληνικής οικονομίας.

• Διασφάλιση Ποιότητας Ενεργητικού και Διαφοροποίηση Δανείων

Προκειμένου να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά την οικονομική κρίση, ιδιαίτερα στην Ελλάδα, ο Όμιλος εφαρμόζει αυστηρότερα κριτήρια πιστοδοτήσεων, που περιλαμβάνουν αποφυγή τμημάτων πελατείας υψηλής επικινδυνότητας, εντατική παρακολούθηση όλων των πιστωτικών «ανοιγμάτων», εστίαση σε πλήρως καλυμμένα πιστωτικά ανοίγματα, χαμηλό δείκτη «δανείου- προς-αξία» στα στεγαστικά δάνεια και ελαχιστοποίηση της χωρίς καλύμματα έκθεσης καταναλωτικής πίστης. Η πολιτική αυτή υποστηρίζεται τόσο από την πιστοδοτική κουλτούρα της διοικητικής του ομάδας, όσο και από τα αναπτυγμένα και ισχυρά συστήματα διαχείρισης κινδύνων, τα οποία τελούν υπό συνεχή αναβάθμιση.

• Διατήρηση Ικανοποιητικής Ρευστότητας

Ο Όμιλος επιδιώκει να αξιοποιήσει περαιτέρω το διευρυμένο δίκτυο καταστημάτων του, το οποίο είναι το μεγαλύτερο στη χώρα, για την προσέλκυση νέων καταθέσεων. Η συντονισμένη αξιοποίηση των δικτύων όλων των τραπεζών που έχει αποκτήσει η Τράπεζα, της δίνουν το συγκριτικό πλεονέκτημα της μοναδικής πρόσβασης σε πελατειακά τμήματα από όλη τη χώρα και από κάθε επαγγελματική κατηγορία. Ο Όμιλος αποσκοπεί επίσης στην ενίσχυση της ρευστότητάς του με την περαιτέρω μόχλευση του ενεργητικού του (π.χ. διατραπεζική χρηματοδότηση με κάλυμμα ομόλογα EFSF), όπως και με τη συμμετοχή του στο κρατικό πρόγραμμα τραπεζικής ενίσχυσης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας. Ο Όμιλος αναμένει τη σταδιακή επέκταση της χρήσης της διατραπεζικής αγοράς μεσοπρόθεσμα. Με τη σταδιακή αποκατάσταση της διατραπεζικής αγοράς για τις ελληνικές τράπεζες, η Τράπεζα θα προχωρήσει στην περαιτέρω μείωση της έκθεσής της στους μηχανισμούς αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

• Διαχείριση Λειτουργικού Κόστους

Η δραστική συγκράτηση του λειτουργικού κόστους είναι ένας από τους πιο σημαντικούς στρατηγικούς στόχους για τον Όμιλο ήδη από την έναρξη της κρίσης. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος υλοποιεί συγκεκριμένες δράσεις περιορισμού του κόστους λειτουργίας, όπως κεντροποίηση εργασιών, μείωση του κόστους διαφήμισης, απλοποίηση διαδικασιών, επανεξέταση όλων των συμβατικών σχέσεων με προμηθευτές και εξωτερικούς συνεργάτες, μείωση αποδοχών του ανθρώπινου δυναμικού του, καθώς και κάλυψη κατά κύριο λόγο των κενών θέσεων εργασίας με εσωτερικές μετακινήσεις μέσα στον Όμιλο. Ιδιαίτερα σημαντική αναμένεται να είναι, επίσης, η συμβολή στην κερδοφορία από την επίτευξη των συνεργιών κόστους μεταξύ της Τράπεζας και των δραστηριοτήτων και τραπεζών που έχουν αποκτηθεί στην Ελλάδα.

• Ομαλή Ενσωμάτωση Δραστηριοτήτων που Αποκτήθηκαν

Η ομαλή ενσωμάτωση των δραστηριοτήτων και εταιριών του χρηματοπιστωτικού τομέα που απέκτησε η Τράπεζα Πειραιώς από τα μέσα του 2012 και μετά συνιστούν πρωταρχικής βαρύτητας στρατηγική επιδίωξη, τόσο για τη διασφάλιση της χρηματοοικονομικής θέσης του νέου Ομίλου με διαχείριση όλων των αναλαμβανόμενων κινδύνων, όσο και για την επίτευξη των επιδιωκόμενων συνεργειών κόστους και εσόδων. Η Τράπεζα έχει εκτεταμένη εμπειρία στην ομαλή ενσωμάτωση αποκτώμενων δραστη-

ρισιότητων, καθώς έχει πραγματοποιήσει στο παρελθόν περισσότερες από 15 εξαγορές τραπεζών και συνεπώς εκτιμά βάσιμα ότι και οι πρόσφατα αποκτηθείσες τραπεζικές δραστηριότητες θα ενοποιηθούν πολύ ομαλά. Η ολοκλήρωση της ενσωμάτωσης αυτής αναμένεται να προσδώσει περαιτέρω συγκριτικό πλεονέκτημα στον Όμιλο.

3.11 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

3.11.1 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη Χρήσεων 2010 – 2012 και άτρίμνου 2013

Σύμφωνα με δήλωση της Τράπεζας, δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24), εκτός αυτών που παρατίθενται παρακάτω, σύμφωνα με την Ενότητα 19 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί με όρους της αγοράς.

3.11.1.1 Διεταιρικές Συναλλαγές

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρίες από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα για τις χρήσεις 2010-2012 και για το άτρίμηνο 2013 έχουν ως εξής:

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ				
Ενεργητικό				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17,3	0,7	1,0	4,0
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	3.593,0	2.928,9	2.608,4	1.140,9
Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων Πελατών	14,4	-	-	-
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών	719,3	671,0	682,8	2.042,7
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	214,3	290,9	372,7	390,0
Σύνολο	4.558,4	3.891,6	3.664,9	3.577,7
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	1.121,8	276,2	469,4	907,0
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	241,6	553,1	580,7	749,3
Πιστωτικοί Τίτλοι σε Κυκλοφορία	2.490,8	1.258,3	447,9	466,5
Υβριδικά και Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	506,6	495,0	324,1	322,4
Λοιπές Υποχρεώσεις	32,3	13,5	11,3	9,4
Σύνολο	4.393,0	2.596,1	1.833,4	2.454,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ατομικές οικονομικές καταστάσεις βάσει Δ.Π.Χ.Α για τις χρήσεις 2011 και 2012 οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, καθώς και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ατομικές ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. για την περίοδο 01.01-31.03.2013 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012	01.01 – 31.03.2013
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ				
Έσοδα				
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα	173,5	170,5	95,2	17,4
Έσοδα Προμηθειών	14,1	10,5	10,0	2,3
Λοιπά Έσοδα	6,2	1,9	3,1	1,0
Σύνολο	193,8	182,9	108,3	20,7
Έξοδα				
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα	(196,9)	(178,7)	(78,9)	(19,5)
Έξοδα Προμηθειών	(21,1)	(14,4)	(9,6)	(1,4)
Λειτουργικά Έξοδα	(43,9)	(36,7)	(28,4)	(6,1)
Σύνολο	(261,8)	(229,8)	(116,9)	(27,0)

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ατομικές οικονομικές καταστάσεις βάσει Δ.Π.Χ.Α για τις χρήσεις 2011 και 2012 οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, καθώς και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ατομικές ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. για την περίοδο 01.01-31.03.2013 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου κατά την 31.03.2013 ανέρχονται σε €500,2 εκατ. ενώ κατά την 31.12.2012 ανέρχονται σε €500,0 εκατ. (31.12.2011: €318,2 εκατ., 31.12.2010: €267,0 εκατ.).

(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ				
Καταθέσεις και Λοιπές Υποχρεώσεις	44,6	47,2	34,7	37,6
Δάνεια και Λοιπές Απαιτήσεις	58,4	100,6	180,5	181,3

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ατομικές οικονομικές καταστάσεις βάσει Δ.Π.Χ.Α για τις χρήσεις 2011 και 2012 οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, καθώς και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ατομικές ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. για την περίοδο 01.01-31.03.2013 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

(ποσά σε εκατ. €)*	2010	2011	2012	01.01 – 31.03.2013
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ				
Συνολικά Έξοδα	(1,8)	(1,9)	(8,8)	(2,6)
Συνολικά Έσοδα	2,1	3,7	6,6	1,5

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ατομικές οικονομικές καταστάσεις βάσει Δ.Π.Χ.Α για τις χρήσεις 2011 και 2012 οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, καθώς και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ατομικές ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. για την περίοδο 01.01-31.03.2013 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.11.1.2 Συναλλαγές με Μέλη του Δ.Σ. και Διοίκησης

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) Εταιρίες οι οποίες συναλλιάσσονται 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%.

ΜΕΛΗ Δ.Σ. ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΑΣ				
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Υπόλοιπο Δανείων	129.455	129.699	82.254	139.434
Υπόλοιπο Καταθέσεων	39.064	26.913	13.644	19.139
(ποσά σε χιλ. €)*	2010	2011	2012	01.01 -31.03.2013
Μισθοί, Αμοιβές, Εργοδοτικές Εισφορές και Επιβαρύνσεις	4.662	4.848	4.644	1.381
Προβλέψεις για Προγράμματα και Αποζημιώσεις Τερματισμού Υπηρεσίας	3.491	4.356	8.033	94

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ατομικές οικονομικές καταστάσεις βάσει Δ.Π.Χ.Α για τις χρήσεις 2011 και 2012 οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, καθώς και ανέλεγκτες δημοσιευμένες ατομικές ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. για την περίοδο 01.01-31.03.2013 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τα μέλη του ΔΣ και τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την 31.03.2013 και κατά την 31.12.2012 ανέρχονται σε €1,3 εκατ. (31.12.2011: €1,2 εκατ., 31.12.2010: €2,3 εκατ.). Τα συνολικά έσοδα που σχετίζονται με τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας την περίοδο 01.01 – 31.03.2013 ανέρχονται σε €0,6 εκατ., ενώ για τη χρήση 2012 είναι €2,5 εκατ. (2011: €5,1 εκατ., 31.12.2010: €4,3 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα που σχετίζονται με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη κατά την περίοδο 01.01 – 31.03.2013 ανέρχονται σε €0,1 εκατ., ενώ για τη χρήση 2012 ανέρχονται σε €0,7 εκατ. (2011: €1,1 εκατ., 2010: €0,8 εκατ.).

Οι χορηγήσεις και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη συνιστούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών αντίστοιχα της Τράπεζας. Έχουν δοθεί μέσα στα πλαίσια των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών της Τράπεζας, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα. Οι χορηγήσεις προς συνδεδεμένα μέρη εξυπηρετούνται κανονικά και καμία πρόβλεψη δεν έχει σχηματιστεί για τα υπόλοιπά τους.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης, μετά την αποχώρηση ή την ωρίμανση των παροχών ορισμένων στελεχών και τις αναπροσαρμογές που έγιναν στην περίοδο 01.01 – 31.03.2013 ανήλθαν σε €21,7 εκατ., από €21,0 εκατ. την 31.12.2012 (31.12.2011: €23,9 εκατ., 31.12.2010: €31,6 εκατ.). Σημειώνεται ότι το ποσό των ανωτέρω προβλέψεων την 31.12.2012 αναμορφώθηκε από €19,7 εκατ. σε €21,0 εκατ. ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων έχει συμπεριληφθεί στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.

3.12 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης του Ομίλου, δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της 31.03.2013 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, με εξαίρεση τα παρακάτω:

- Στις 13 Μαΐου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλε δημόσια πρόταση κατά την οποία προσεκλήθησαν (α) οι κάτοχοι των ανεξόφλητων εγγυημένων, κυμαινόμενου επιτοκίου, προνομιούχων, άνευ δικαιώματος ψήφου, άνευ δικαιώματος σωρευτικού μερίσματος τίτλων Σειράς Α συνολικής αξίας €200.000.000, εκδόσεως της Piraeus Group Capital Limited (οι «Εγγυημένοι Τίτλοι»), και (β) οι κάτοχοι των ανεξόφλητων μειωμένης εξασφάλισης, εξαγοράσιμων, κλιμακωτής απόδοσης, κυμαινόμενου επιτοκίου τίτλων συνολικής αξίας €400.000.000 λήξεως 2016, εκδόσεως της Piraeus Group Finance PLC (οι «Τίτλοι Μειωμένης Εξασφάλισης»), να προσφέρουν προς απόκτηση από την Τράπεζα Πειραιώς, μέχρι την 24 Μαΐου 2013, τους Εγγυημένους Τίτλους ή/και τους Τίτλους Μειωμένης Εξασφάλισης κυριότητάς τους και συνολικού εναπομένου ποσού εκκαθάρισης και ονομαστικής αξίας αντίστοιχα, €321 εκατ., έναντι μετρητών. Η δημόσια πρόταση έγινε σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις που περιείχονταν στο αντίστοιχο πληροφοριακό δελτίο με ημερομηνία 13 Μαΐου 2013, ο δε σκοπός της ήταν να αυξήσει τα κύρια στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου (Core Tier One Capital) και να ενισχύσει την ποιότητα των εποπτικών κεφαλαίων του Ομίλου. Την 28 Μαΐου 2013 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι συγκέντρωσε συνολικά τίτλους ποσού €66 εκατ. από την ως άνω προαιρετική πρόταση επαναγοράς, η οποία είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου κατά €37 εκατ. (προ φόρων).
- Στις 23 Απριλίου 2013 η Τράπεζα πραγματοποίησε τη Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία αποφάσισε μεταξύ άλλων την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 5.2 «ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ».
- Στις 21 Απριλίου 2013 η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία με τη Millennium BCP ("BCP") αναφορικά με την απόκτηση του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Millennium Bank Ελλάδος ("MBG") και τη συμμετοχή της BCP στην παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς (υπό την προϋπόθεση λήψης όλων των απαραίτητων αδειών και εγκρίσεων και πλήρωσης των λοιπών όρων (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Το συνολικό τίμημα ανήλθε σε €1 εκατ., ενώ η BCP θα επενδύσει €400 εκατ., με επακόλουθη απόκτηση ποσοστού μειοψηφίας στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Πειραιώς. Με αυτή τη συναλλαγή η Τράπεζα Πειραιώς ενισχύει τη θέση στην ελληνική τραπεζική αγορά, ωφελείται από εκτιμώμενες συνέργειες ύψους €53 εκατ. προ φόρων σε ετήσια βάση μετά την πάροδο Ζετίας, ενώ καλύπτεται σε σημαντικό βαθμό το Ελάχιστο Ποσοστό Συμμετοχής Ιδιωτών στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
- Στις 10 Απριλίου 2013, η Τράπεζα έλαβε από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ομόλογα EFSF ονομαστικής αξίας €570 εκατ. τα οποία, στο πλαίσιο της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας, προορίζονται για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων που προκύπτουν από την εξαγορά στοιχείων ισολογισμού της υπό ειδική εκκαθάριση ATEbank.
- Στις 4 Απριλίου 2013, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι κατέχει 68.259.723 μετοχές της Γενικής Τράπεζας

που αντιστοιχούν στο 99,91% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου, σε συνέχεια της Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Γενικής Τράπεζας, η περίοδος αποδοχής της οποίας ξεκίνησε στις 5 Μαρτίου 2013 και έληξε στις 2 Απριλίου 2013.

3.13 ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΕ ΘΕΜΑΤΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ

Καθαρά κέρδη της Τράπεζας είναι αυτά που προκύπτουν από τα ακαθάριστα κέρδη που πραγματοποιήθηκαν, μετά την αφαίρεση όλων των εξόδων, ζημιών, νόμιμων αποσβέσεων και κάθε άλλης εταιρικής υποχρέωσης, συμπεριλαμβανομένου και του φόρου εισοδήματος. Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920, η διάθεση των ετήσιων καθαρών κερδών σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό της Τράπεζας γίνεται με τον ακόλουθο τρόπο:

α) αφαιρείται ποσοστό 5% τουλάχιστον, το οποίο κρατείται για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για το σχηματισμό αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική όταν αυτό φθάσει σε ποσό ίσο τουλάχιστον με το ένα δεύτερο (1/2) του εταιρικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών – ζημιών.

β) κρατείται το απαιτούμενο ποσό για την καταβολή του πρώτου μερίσματος όπως προβλέπεται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία το οποίο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε 35% των καθαρών κερδών του εκάστοτε οικονομικού έτους (μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και κάθε κέρδους που θα προκύψει από την πώληση μετοχών οι οποίες αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 20% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής στην οποία η Τράπεζα κατέχει μετοχές για τουλάχιστον δέκα χρόνια).

Το ελάχιστο μέρισμα δεν διανέμεται με απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων η οποία δύναται να αποφασίσει με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου τη μεταφορά του σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού με σκοπό την κεφαλαιοποίηση αυτού και τη διανομή ισόποσης αξίας δωρεάν μετοχών εντός 4 ετών από το χρόνο του σχηματισμού του ως άνω αποθεματικού.

Τέλος η Γενική Συνέλευση, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου δικαιούται να αποφασίσει τη μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος, και

γ) για τη διάθεση του υπολοίπου αποφασίζει ελεύθερα η Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, καμία διανομή μερίσματος δεν δύναται να λάβει χώρα αν κατά το τέλος του προηγούμενου οικονομικού έτους τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό της, είναι κατώτερα, ή πρόκειται να γίνουν μετά τη διανομή, από το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και τα μη διανεμητέα αποθεματικά.

Τα ποσά που διανέμονται στους μετόχους δεν μπορεί να ξεπερνούν το ποσό των μη ενοποιημένων αποτελεσμάτων, μετά από φόρους, της τελευταίας χρήσης που έληξε, προσυζητημένο με τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων και με τα αποθεματικά, τα οποία επιτρέπεται να διανεμηθούν και αποφάσισε σχετικά η Γενική Συνέλευση των μετόχων τη διανομή τους και μειωμένο κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και το ποσό που επιβάλλεται να διατεθεί, σύμφωνα με το Νόμο ή το Καταστατικό, για το σχηματισμό αποθεματικών.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Το προς διανομή εγκριθέν μέρισμα καταβάλλεται στους μετόχους εντός 2 μηνών από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και εντός 7 ημερών περίπου από την record date όπως ορίζεται στην νομοθεσία και όπως ανακοινώνεται στον Τύπο. Μερισμάτα τα οποία δεν εισπράττονται από τους μετόχους εντός 5 ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή τους η Γενική Συνέλευση, παραγράφονται υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

Σύμφωνα με το νόμο, η Τράπεζα δύναται να διανείμει και προσωρινό μέρισμα κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου της, εφόσον 20 τουλάχιστον μέρες πριν την εν λόγω διανομή, υποβληθεί στο Υπουργείο Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων λογιστική κατάσταση της Τράπεζας και δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και μία ημερήσια εφημερίδα ή, αντί της ημερήσιας εφημερίδας, αναρτηθεί στην επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας και ενημερωθεί αμελλητί το οικείο μητρώο (σύμφωνα με το άρθρο 232 του ν. 4072/2012). Τα εν λόγω μερισμάτα δεν δύνανται να υπερβαίνουν το 1/2 των καθαρών κερδών όπως αυτά ορίζονται από τη λογιστική κατάσταση.

Εκτός αυτού, η Τράπεζα λόγω της συμμετοχής της στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας και για όσο χρόνο παραμένει σε αυτό, υπόκειται σε επιπλέον περιορισμούς διανομής μερισμάτων. Σύμφωνα με τις ειδικότερες διατάξεις του Ν. 3723/2008, τα μερισμάτα της Τράπεζας δεν δύνανται να υπερβαίνουν το ελάχιστο διανεμητέο μέρισμα του 35% (βλέπε και ενότητα 3.20 «ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Περαιτέρω, σύμφωνα με το νόμο αυτό, ο διορισθείς εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο με δικαίωμα παράστασης στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας, έχει τη δυνατότητα να ασκήσει δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε αποφάσεως σχετικής με τη διανομή μερισμάτων της Τράπεζας.

Σύμφωνα με τον Ν. 3723/2008 σε συνδυασμό με τους νόμους 3756/2009, 3844/2010, 3965/2011, 4063/2012 και 4144/2013 για τις χρήσεις 2008 έως και 2012 το μέρισμα που επιτρέπεται να διανεμουν οι τράπεζες είναι μόνο με τη μορφή κοινών μετοχών, οι οποίες δεν πρέπει να προέρχονται από επαναγορά.

Σύμφωνα με το Ν. 3723/2008, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4093/2012, η καταβολή μερισματος στους κατόχους των προνομιούχων μετοχών είναι υποχρεωτική, εκτός αν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 44Α του Κ.Ν. 2190/1920, πλην της περιπτώσεως και στο μέτρο κατά το οποίο η καταβολή του σχετικού ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο όριο, ενώ παράλληλα τελεί υπό την προϋπόθεση εκδόσεως σχετικής απόφασης περί διανομής αυτού από τη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας, προϋποθέσεις που το Ελληνικό Δημόσιο έχει εγγράφως αποδεχθεί δια του εκπροσώπου του στο Δ.Σ. της Τράπεζας.

Δεδομένου, όμως, ότι δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη ή αντίστοιχα ποσά από ελεύθερα προς διανομή αποθεματικά κατά τις διατάξεις του καταστατικού της Τράπεζας και του νόμου, τυχάνει εφαρμογής το άρθρο 44α του Κ.Ν. 2190/1920 και δεν επιτρέπεται η διανομή μερισμάτων ούτε αποκλειστικά με τη μορφή διανομής μετοχών σύμφωνα με το Ν. 4144/2013.

Για το λόγο αυτό η Διοίκηση της Τράπεζας θα εισηγηθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2013 τη μη διανομή μερισμάτων, τόσο για τις κοινές, όσο και για τις προνομιούχες μετοχές.

Η καταβολή της σταθερής απόδοσης των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου προηγείται του δικαιώματος των κατόχων των κοινών μετοχών της Τράπεζας επί των διανεμητέων κερδών που άλλως θα δικαιούνταν.

Πέραν των ανωτέρω επιπρόσθετοι περιορισμοί επί μερισμάτων προκύπτουν για το διάστημα συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης του Ν. 3864/2010 (βλέπε και ενότητα 3.20 «ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Κατά το διάστημα αυτό ο εκπρόσωπος του Ταμείου που έχει οριστεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας μπορεί να ασκήσει δικαίωμα αρνησικυρίας επί αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά, μεταξύ άλλων, με τη διανομή μερίσματος και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους γενικούς διευθυντές και τους αναπληρωτές τους.

Τέλος, σύμφωνα με την ΠΥΣ 38/09.11.2012 σχετικά με την ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών, ορίστηκε ότι στην περίπτωση που απαιτηθεί η έκδοση Υπό Αίρεση ΜΟΔ, καθ' όσον διάστημα υφίστανται οι σχετικές ομολογίες:

- α) Η Τράπεζα δεν θα διανέμει καθόλου μέρισμα στους κοινούς μετόχους της,
- β) οποιοδήποτε ποσό, που με βάση τη γενική νομοθεσία και το καταστατικό της θα προοριζόταν για διανομή στους κοινούς μετόχους, θα διατίθεται αναλογικά για την καταβολή τόκων των ομολογιών και τόκων ή μερισμάτων προς πιστωτές της ίδιας με τις ομολογίες τάξης και την επαναγορά των ομολογιών και των τίτλων ίδιας τάξης.

3.14 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Τράπεζας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee), η Επιτροπή Αποδοχών (Remuneration Committee), η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee), η Επιτροπή Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. (Succession and Nomination Committee), η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee) και η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου (Group Executive Committee). Τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Τράπεζας είναι τα μέλη της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee) και της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (Group Executive Committee).

3.14.1 Διοικητικό Συμβούλιο

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

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

Αν κάποιο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου παραιτηθεί, πεθάνει ή εκπέσει από το αξίωμα του με οποιοδήποτε τρόπο, ή κηρυχθεί έκπτωτο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω αδικαιολόγητης απουσίας από τις συνεδριάσεις επί τρεις συνεχείς μήνες, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συνεχίσει τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Τράπεζας χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον εννέα (9). Σε περίπτωση που τα μέλη του

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Διοικητικού Συμβουλίου μειωθούν κάτω από εννέα (9) το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εκλέξει αντικαταστάτες για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται τουλάχιστον μέχρι του αριθμού των εννέα (9). Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920, όπως εκάστοτε ισχύει, και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση.

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

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

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

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

Η σύνθεση του Δ.Σ. της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., το οποίο εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29.06.2012, όπως διαμορφώθηκε μετά από παραίτηση, αντικατάσταση μελών του και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα με την από 07.12.2012 συνεδρίαση του, έχει ως εξής:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ ΣΤΟ Δ.Σ.	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΗΜ/ΝΙΑ 1ΗΣ ΕΚΛΟΓΗΣ
Μιχάλης Γ. Σάλλης	Πρόεδρος Δ.Σ.– Μν Εκτελεστικό Μέλος		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	19.12.1991
<i>Εκτελεστικά Μέλη</i>				
Σταύρος Μ. Λεκκάκος	Διευθύνων Σύμβουλος & C.E.O. (Chief Executive Officer) - Εκτελεστικό Μέλος		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	22.03.2006

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ ΣΤΟ Δ.Σ.	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΗΜ/ΝΙΑ 1ΗΣ ΕΚΛΟΓΗΣ
Άνθιμος Κ. Θωμόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος & Deputy C.E.O. (Deputy Chief Executive Officer) - Εκτελεστικό Μέλος		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	07.12.2012
Χριστόδουλος Γ. Αντωνιάδης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	28.03.2007
Ηλίας Δ. Μίλης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	03.06.2008
Σπυρίδων Α. Παπασπύρου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	03.06.2008
Μη Εκτελεστικοί Αντιπρόεδροι				
Ιάκωβος Γ. Γεωργιάνας	Α' Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	23.12.1991
Παναγιώτης Β. Ρουμελιώτης	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομικός Σύμβουλος	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	18.01.2012
Μη Εκτελεστικά Μέλη				
Γεώργιος Π. Αλεξανδρίδης	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Οικον/λόγος	ΟΜΙΛΟΣ ΒΑΡΔΙΝΟ-ΓΙΑΝΝΗ, Ηρώδου Αττικού 12Α, 151 24, Μαρούσι	11.03.1999
Χαρίκλεια Α. Απαλαγάκη	Μέλος Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος	Νομικός Σύμβουλος Τράπεζας Πειραιώς-Πρόεδρος Νομικού Συμβουλίου	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	12.04.2006
Ευτύχιος Θ. Βασιλάκης	Μέλος Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος	Οικον/λόγος	ΟΜΙΛΟΣ ΒΑΣΙΛΑΚΗ, Βιλιτανιώτη 31, 145 64, Κάτω Κηφισιά	19.06.1996
Στυλιανός Δ. Γκολλέμης	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Οικον/λόγος	GOLDAIR, 1ο κ/μ Λεωφόρος Παιανίας – Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία	18.12.1996
Θεόδωρος Π. Μυλωνάς	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Οικον/λόγος	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	26.03.2008
Βασίλειος Σ. Φουρλής	Μέλος Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος	Επιχειρηματίας	ΑΦΟΙ ΦΟΥΡΛΗ Α.Ε.Β.Ε., Κηφισίας 340, 154 51 Ν. Ψυχικό	29.01.1992

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ ΣΤΟ Δ.Σ.	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΗΜ/ΝΙΑ 1ΗΣ ΕΚΛΟΓΗΣ
Jiří J. Šmejč	Μέλος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος		Na Vini nich Hor ch 1382/10, 160 00 Prague 6, Czech Republic	18.05.2011
Konstantin P. Yanakov	Μέλος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος		22-288 Kutuzovsky prospect, Moscow, 121151, Russian Federation	18.05.2011
Εκπρόσωποι Διορισθέντες από το Ελληνικό Δημόσιο & το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας*				
Αθανάσιος Α. Τσούμας	Εκπρόσωπος Ελληνικού Δημοσίου		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	14.07.2010
Σολομών Α. Μπεράχας	Εκπρόσωπος Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	30.05.2012
Αικατερίνη Κ. Μπερίτσι	Εκπρόσωπος Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα	30.05.2012

* Δεν είναι εκλεγμένα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας, συμμετέχουν στις συνεδριάσεις ως εκπρόσωποι του Ελληνικού Δημοσίου / Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύμφωνα με τον Ν. 3723/2008 και τον Ν. 3864/2010 αντίστοιχα.

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

Τα σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου παρατίθενται κατωτέρω:

Σάλλης Γ. Μιχαήλ, Πρόεδρος Δ.Σ.:

Ο κ. Μιχαήλ Σάλλης είναι Πρόεδρος και Μν Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς και Πρόεδρος της Επιτροπής Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. και της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού. Η Τράπεζα Πειραιώς είναι ιδιωτική Τράπεζα, με ευρεία μετοχική βάση. Αποτελεί τη μητρική εταιρία ενός μεγάλου χρηματοοικονομικού οργανισμού, με σημαντικές θυγατρικές εταιρίες στο εσωτερικό, αλλά και αρκετές ακόμα θυγατρικές τράπεζες και υποκαταστήματα στο εξωτερικό: στη Ρουμανία, τη Βουλγαρία, τη Σερβία, την Αλβανία, την Κύπρο, την Αίγυπτο, την Ουκρανία, το Λονδίνο και την Φρανκφούρτη. Η ανάπτυξη της Τράπεζας Πειραιώς ξεκίνησε το Δεκέμβριο του 1991, όταν ο κ. Μ. Σάλλης, επικεφαλής μιας ομάδας σημαντικών Ελλήνων επιχειρηματιών, προχώρησε στην εξαγορά της τράπεζας από το δημόσιο τομέα. Ο κ. Μ. Σάλλης γεννήθηκε στο Ηράκλειο της Κρήτης το 1950. Σπούδασε Οικονομικές Επιστήμες στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και έλαβε το Διδακτορικό του Δίπλωμα από το Πανεπιστήμιο της Χαϊδελβέργης. Στη συνέχεια, εργάστηκε ως επιστημονικός συνεργάτης στο Ινστιτούτο Διεθνούς Συγκριτικής Στατιστικής του Πανεπιστημίου της Χαϊδελβέργης. Από το 1983 έως το 1997 ήταν καθηγητής της Οικονομετρίας στο Πάντειο Πανεπιστήμιο. Από το 1984 έως το 1991 είχε ενεργό ρόλο στις διαδικασίες απελευθέρωσης, εκσυγχρονισμού και ανάπτυξης της ελληνικής αγοράς και ειδικότερα του χρηματοπιστωτικού τομέα, από διάφορες θέσεις. Διετέλεσε Γενικός Γραμματέας του Υπουργείου Εμπορίου, Διοικητής της Ε.Τ.Β.Α., Πρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και Πρόεδρος της πρώτης Επιτροπής Εκσυγχρονισμού του Ελληνικού

Τραπεζικού Συστήματος, καθώς και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών τα έτη 1987-1988 και 1998-2007.

Λεκκάκος Μ. Σταύρος, Διευθύνων Σύμβουλος & C.E.O (Chief Executive Officer):

Ο κ. Σταύρος Λεκκάκος είναι Διευθύνων Σύμβουλος και CEO της Τράπεζας Πειραιώς και μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού, Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου. Γεννήθηκε το 1952 και έχει σπουδάσει οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών. Ξεκίνησε την καριέρα του το 1968 στην American Express Bank Ελλάδος και εντάχθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς το 1992. Το 1998 ορίστηκε Γενικός Διευθυντής Ομίλου. Από τη θέση αυτή διαχειρίστηκε με απόλυτη επιτυχία τη συγχώνευση αρκετών ελληνικών τραπεζών, οι οποίες εξαγοράστηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς. Στο πλαίσιο αυτό το 1998 διετέλεσε Γενικός Διευθυντής της Τράπεζας Μακεδονίας Θράκης και το 2001 Γενικός Διευθυντής της ETBA Bank όπου εργάστηκε για την προετοιμασία της απορρόφησης των δύο τραπεζών. Την 1 Απριλίου 2006 ανέλαβε καθήκοντα Προέδρου & Διευθύνοντα Συμβούλου στην Piraeus Bank Romania, μέχρι τον Ιούνιο του 2008. Την περίοδο αυτή το δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας αυξήθηκε κατά 130 μονάδες, τα μεγέθη δεκαπλασιάστηκαν και τα κέρδη ακολούθησαν εντυπωσιακότερη μεταβολή. Ο κ. Σ. Λεκκάκος είναι Πρόεδρος της Piraeus Bank Romania και της Piraeus Bank Beograd καθώς και μέλος ΔΣ σε αρκετές θυγατρικές εταιρίες της Τράπεζας σε Ελλάδα και εξωτερικό. Είναι επίσης μέλος του Δ.Σ. και του Προεδρείου της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών και Πρόεδρος Δ.Σ. της ασφαλιστικής εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη.

Θωμόπουλος Κ. Άνθιμος, Διευθύνων Σύμβουλος & Deputy C.E.O (Deputy Chief Executive Officer):

Ο κ. Άνθιμος Θωμόπουλος είναι Εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς, Διευθύνων Σύμβουλος & Deputy CEO και μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού και Αναπληρωτής Προέδρου της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου. Ο κ. Α. Θωμόπουλος έχει την εποπτεία των τομέων Corporate and Investment Banking, Treasury, Capital Markets, Asset Management καθώς και των Συμμετοχών και της Διαχείρισης Περιουσίας του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Ο κ. Α. Θωμόπουλος γεννήθηκε το 1961 και είναι διπλωματούχος Ηλεκτρολόγος-Μηχανολόγος Μηχανικός. Στις σπουδές του περιλαμβάνονται, μεταπτυχιακές σπουδές στην Χρηματοοικονομική και τη Διοίκηση Επιχειρήσεων καθώς και στην Επιστήμη των Υπολογιστών. Είναι πιστοποιημένος Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος (CFA Charterholder) και μέλος του Αμερικανικού Ινστιτούτου των Chartered Financial Analysts. Επίσης, είναι ορκωτός ελεγκτής στη Μεγάλη Βρετανία (Institute of Chartered Accountants in England and Wales). Από το 1998 έως το 2012 εργάστηκε στην Εθνική Τράπεζα, σε διάφορες διευθυντικές θέσεις. Το 2002 ανέλαβε τη θέση του Γενικού Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών (Chief Financial Officer) και Λιανικής Τραπεζικής και το 2004 τη θέση του Γενικού Διευθυντή Οικονομικών και Λειτουργικής Στήριξης (Chief Financial Officer-Chief Operating Officer). Επίσης, κατείχε και τη θέση του Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου. Από το Νοέμβριο του 2010 και μέχρι τον Ιούνιο του 2011 διετέλεσε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Εθνικής Τράπεζας. Πριν ενταχθεί στην Εθνική Τράπεζα, ο κ. Α. Θωμόπουλος ήταν εταίρος της διεθνούς συμβουλευτικής ελεγκτικής εταιρίας KPMG στο Λονδίνο και στην Αθήνα. Με την ιδιότητα αυτή διετέλεσε για πάνω από 15 χρόνια σύμβουλος μεγάλων διεθνών χρηματοπιστωτικών οίκων και οργανισμών στη Μεγάλη Βρετανία, τη Βόρειο Αμερική και την Ελλάδα. Εξειδικεύτηκε στον τομέα του Corporate Finance και ως specialist partner στο Finance Industry Group (FIG) της KPMG, συμμετείχε σε πλήθος έργων εταιρικής αναδιάρθρωσης, εξαγορών & συγχωνεύσεων στη Μεγ. Βρετανία και την Ελλάδα. Για

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

σειρά ετών ήταν ο lead partner για μεγάλους πελάτες της KPMG στο χρηματοπιστωτικό κλάδο (Bank of America, Citibank, HSBC, Natwest, κ.λπ).

Αντωνιάδης Γ. Χριστόδουλος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος:

Ο κ. Χριστόδουλος Αντωνιάδης είναι εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου. Ο κ. Χ. Αντωνιάδης έχει την εποπτεία των τομέων των Εργασιών Δικτύου Ελλάδος, Χρηματοδότησης Επιχειρήσεων, Πράσινης Επιχειρηματικότητας και του τομέα Αναδιάρθρωσης Επιχειρηματικών Πιστώσεων. Γεννήθηκε το 1955 στο Αηδονοχώρι Σερρών και είναι πτυχιούχος του Νομικού Τμήματος της σχολής Νομικών και Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης, καθώς επίσης και ειδίκευσης στο Δημόσιο Δίκαιο. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Εμπορική Τράπεζα, όπου εργάστηκε επί δεκαεννέα χρόνια. Από το 1992 εργάζεται στη Τράπεζα Πειραιώς, έχοντας αναλάβει έως σήμερα καθήκοντα κατά σειρά Περιφερειακού Διευθυντή, Αναπληρωτή Διευθυντή Δικτύου - υπεύθυνου για τις εργασίες στη Βόρεια Ελλάδα, Βοηθού Γενικού Διευθυντή - υπεύθυνου για την ανάπτυξη των εργασιών της Τράπεζας και των λοιπών εταιριών του Ομίλου στη Βόρεια Ελλάδα, καθώς και Αναπληρωτή Γενικού Διευθυντή. Το Σεπτέμβριο του 2003, ανέλαβε καθήκοντα Γενικού Διευθυντή Δικτύου Βόρειας Ελλάδας, με επιπρόσθετη ευθύνη τη συνολική εποπτεία Τράπεζας και Ομίλου στη Βόρεια Ελλάδα, ενώ παράλληλα τον Οκτώβριο του 2007 ανέλαβε και την εποπτεία του συνόλου των εργασιών του Δικτύου Καταστημάτων της Τράπεζας στην Ελλάδα. Μετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια θυγατρικών, αθλητά και εταιριών ενδιαφέροντος της Τράπεζας Πειραιώς. Επίσης είναι μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηριακού Κέντρου Θεσσαλονίκης και του Οργανισμού Λιμένος Θεσσαλονίκης. Είναι παντρεμένος και έχει δυο παιδιά.

Μίλης Δ. Ηλίας, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος:

Ο κ. Ηλίας Μίλης είναι Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς & Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου. Ο κ. Η. Μίλης έχει την εποπτεία του Τομέα Διεθνών Δραστηριοτήτων. Γεννήθηκε το 1955 στο Ελαιοχώρι Αρκαδίας. Είναι πτυχιούχος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Αθηνών και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών (M.B.A.) στην Οικονομική Ανάλυση του Πανεπιστημίου Alberta του Καναδά. Η σταδιοδρομία του ξεκίνησε το 1984 στο Υπουργείο Έρευνας και Τεχνολογίας με αντικείμενο την αξιολόγηση επενδυτικών προγραμμάτων. Στη συνέχεια εργάστηκε για οκτώ έτη στη Διεύθυνση Πίστης και Marketing της Ιονικής Τράπεζας. Από το 1993 έως και σήμερα εργάζεται στην Τράπεζα Πειραιώς έχοντας αναλάβει καθήκοντα Διευθυντή Πίστης, Περιφερειακού Διευθυντή, Διευθυντή Διεύθυνσης Επιχειρηματικής Πίστης και Γενικού Διευθυντή Δικτύου Νοτίου Ελλάδος. Ο κ. Η. Μίλης είναι επίσης Πρόεδρος των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς στην Αλβανία, Βουλγαρία, Σερβία και Αίγυπτο και Μέλος στα Διοικητικά Συμβούλια της Κύπρου, Ρουμανίας και Ουκρανίας.

Παπασύρου Α. Σπυρίδων, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος:

Ο κ. Σπυρίδων Παπασύρου είναι Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς και μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου. Ο κ. Σ. Παπασύρου έχει την εποπτεία των τομέων Τραπεζικής Ιδιωτών, Τραπεζικής Μικρών Επιχειρήσεων & Επαγγελματιών, Ηλεκτρονικής Τραπεζικής, Ασφαλιστικών

Εργασιών, Asset Management & Private Equity και Αναδιάρθρωσης Πιστώσεων Ιδιωτών. Είναι μέλος του Δ.Σ. της VISA EUROPE ως εκπρόσωπος της Ελλάδας, Πορτογαλίας, Ισραήλ, Κύπρου και Μάλτας καθώς και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών. Ο κ. Σ. Παπασπύρου γεννήθηκε το 1960 και είναι απόφοιτος του Aston University στα χρηματοοικονομικά και στην διοίκηση επιχειρήσεων (MBA). Από το 1986 έως το 1991 εργάστηκε στη Citibank σε διευθυντικές θέσεις στον τομέα των πιστωτικών καρτών και από το 1991 έως το 1996 ήταν Διευθύνων Σύμβουλος στην εταιρία Interfinance / Interamerican Cards στον Όμιλο Interamerican. Την περίοδο 1996-1998 συνεργάστηκε με τον Όμιλο Μαρινόπουλου για την ανάπτυξη τραπεζικών υπηρεσιών και προγραμμάτων πιστότητας. Από το 1998 έως το 2002 εργάστηκε στον όμιλο της Ε.Τ.Ε. Διετέλεσε Γενικός Διευθυντής και Διευθύνων Σύμβουλος στην Εθνική Ε.Α.Δ.Ο και Εμπορικός Διευθυντής του ομίλου της Εθνικής Τράπεζας. Το 2002 ανέλαβε τα καθήκοντά του στην Eurobank Ergasias ως Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής Λιανικής Τραπεζικής. Το 2004 εντάχθηκε στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς.

Γεωργάνας Γ. Ιάκωβος, Μη Εκτελεστικός Α΄ Αντιπρόεδρος Δ.Σ.:

Ο κ. Ιάκωβος Γεωργάνας είναι Α΄ Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς (μη εκτελεστικό μέλος), μέλος των Επιτροπών Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ., Διαχείρισης Κινδύνων και Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού. Διετέλεσε Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από τον Ιανουάριο του 1992 έως τον Μάιο του 2004. Είναι επίσης μη Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε., καθώς και μέλος Δ.Σ., χωρίς εκτελεστικές αρμοδιότητες, των εταιριών Aegean Airlines, Ελληνικά Καλώδια και C&I. Σπούδασε στην Ανωτάτη Σχολή Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών (Αθήνα, 1955), καθώς και στο Harvard Business School (Advanced Management Program - άνοιξη 1979). Τον Ιούλιο του 1958 εισήλθε στην υπηρεσία του Οργανισμού Χρηματοδοτήσεως Οικονομικής Αναπτύξεως (Ο.Χ.Ο.Α.), της μετέπειτα ΕΤΒΑbank, στην οποία εργάστηκε επί 33 χρόνια ως στέλεχος, Υποδιοικητής και Διοικητής κατά την περίοδο 2002-2003. Διετέλεσε Αντιπρόεδρος και Μέλος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς από 12.1.1989 έως 31.1.1991, Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Δ.Σ. της Ενώσεως Ελληνικών Τραπεζών, Μέλος της Επιτροπής των Αναπληρωτών Διοικητών των Ιδρυμάτων Μακροπρόθεσμης Πίστης των Χωρών της Ευρωπαϊκής Κοινότητας, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Ελληνικών Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.) καθώς και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ινστιτούτου Οικονομικών και Βιομηχανικών Ερευνών (Ι.Ο.Β.Ε.).

Ρουμελιώτης Β. Παναγιώτης, Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ.:

Ο κ. Παναγιώτης Ρουμελιώτης είναι Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της Τράπεζας Πειραιώς (μη Εκτελεστικό Μέλος), Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Δ.Σ. (Risk Management Committee), Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού και συγχρόνως ως Οικονομικός Σύμβουλος Διοίκησης εποπτεύει και τις Διεθνείς Οικονομικές Σχέσεις του Ομίλου. Ο κ. Π. Ρουμελιώτης γεννήθηκε στο Σουέζ της Αιγύπου το 1947. Είναι Διδάκτωρ (doctorat 3e cycle) στις οικονομικές επιστήμες του Πανεπιστημίου της Σορβόνης και διδάκτωρ (doctorat d'Etat) στις οικονομικές επιστήμες του Πανεπιστημίου του Παρισιού ΙΙ. Διετέλεσε Καθηγητής Διεθνούς και Ευρωπαϊκής Οικονομίας στο Τμήμα Διεθνών και Ευρωπαϊκών Σπουδών του Παντείου Πανεπιστημίου, Διευθυντής του Ινστιτούτου Διεθνών Σχέσεων (Ι.ΔΙ.Σ.) του Παντείου Πανεπιστημίου και Πρόεδρος του Ινστιτούτου Οικονομικών Προβλήσεων του Ευρωμεσογειακού Κόσμου (IPEMed - Institut de Prospective Economique du Monde Méditerranéen), καθώς και Επισκέπτης Καθηγητής στη Σορβόνη. Από τον Μάρτιο του 2010 μέχρι το Δεκέμβριο του 2011 διετέλεσε Αναπληρωτής Εκτελεστικός Διευθυντής και Εκπρόσωπος της Ελλάδας στο Διεθνές

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Νομισματικό Ταμείο. Έχει διατελέσει Υπουργός Εμπορίου και Εθνικής Οικονομίας. Το 1989 εκλέχθηκε ευρωβουλευτής και το 1997 ειδικός εκπρόσωπος του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Ε.Ε.) στη Διαδικασία Σταθερότητας στα Βαλκάνια. Το 2000 το Συμβούλιο της Ευρώπης και το Συμβούλιο της Ε.Ε. τον εξέλεξαν πρόεδρο για τον Εκδημοκρατισμό και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα στα Βαλκάνια.

Αλεξανδρίδης Π. Γεώργιος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. και Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου:

Ο κ. Γεώργιος Αλεξανδρίδης είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου. Είναι μέλος στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιριών ΜΟΤΟR OIL ΕΛΛΑΣ, AVIN OIL Α.Ε, ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΒΑΡΝΙΚΟΣ Α.Ε., Π.Γ.Α. ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και CAPITAL ENTERPRISES Α.Ε. Σπούδασε Οικονομικά στην Ανωτάτη Εμπορική Σχολή Αθηνών.

Απαλαγάκη Α. Χαρίκλεια, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Νομικός Σύμβουλος, Πρόεδρος του Νομικού Συμβουλίου της Τράπεζας και Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου:

Η κα Χαρίκλεια Απαλαγάκη είναι μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς, Νομική Σύμβουλος, Πρόεδρος του Νομικού Συμβουλίου της Τράπεζας και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου αυτής. Ξεκίνησε τη συνεργασία της με την Τράπεζα Πειραιώς το 2001. Παρείχε τις υπηρεσίες της ως σύμβουλος Διοίκησης της ΕΤΒΑ BANK μεταξύ 2002 και 2003. Η κα Χ. Απαλαγάκη γεννήθηκε στο Ηράκλειο Κρήτης το 1959. Αποφοίτησε από τη Νομική Σχολή του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης, έκανε μεταπτυχιακές σπουδές στις Νομικές Σχολές των Πανεπιστημίων Θεσσαλονίκης και Ανόβερου της Γερμανίας και αναγορεύθηκε διδάκτωρ του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου το 1989. Από το 2005 είναι καθηγήτρια στον τομέα Αστικού, Αστικού Δικονομικού και Εργατικού Δικαίου, του ΑΠΘ, μέλος της Νομικής Επιτροπής αυτού, μέλος της Ενώσεως Ελλήνων Δικονομολόγων, και μέλος του Νομικού Συμβουλίου της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών. Διδάσκει στην Εθνική Σχολή Δικαστών, γνωρίζει γερμανικά και αγγλικά, και μετέχει σε επιστημονικές ενώσεις και νομοπαρασκευαστικές επιτροπές εσωτερικού και εξωτερικού. Είναι δικηγόρος Θεσσαλονίκης από το 1984. Η επιστημονική της συμβολή στη θεωρία του Αστικού Δικονομικού Δικαίου συνίσταται σε 4 μονογραφίες, 2 διδακτικά συγγράμματα και πολυάριθμες μελέτες, ελληνικές και ξενόγλωσσες, συμμετοχές και παρεμβάσεις σε ελληνικά και διεθνή συνέδρια.

Βασιλάκης Θ. Ευτύχιος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.:

Ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης είναι μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς. Είναι Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος της Autohellas SA - HERTZ, και Αντιπρόεδρος της Aegean Airlines. Μεταξύ άλλων, είναι μέλος Δ.Σ. των εταιριών Fournalis και TITAN. Από το 2011 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Σ.Ε.Τ.Ε. (Σύνδεσμος Ελληνικών Τουριστικών Επιχειρήσεων) ενώ είναι και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του ΣΕΒ. Έχει σπουδάσει Οικονομικά στο Yale University (1988) και είναι κάτοχος Master in Business Administration από το Columbia Business School of New York (1991). Είναι παντρεμένος και έχει τρία παιδιά.

Γκολέμης Δ. Στυλιανός, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.:

Ο κ. Στυλιανός Γκολέμης είναι Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών. Από το 1972 είναι Πρόεδρος του Ομίλου GOLDAIR, του οποίου οι δραστηριότητες είναι οι αερομεταφορές, ο τουρισμός, οι μεταφορές εμπορευμάτων και

logistics, καθώς και η παροχή επίγειων εξυπηρετήσεων. Σπούδασε οικονομικά στο Πανεπιστήμιο της Γενεύης και έχει μεταπτυχιακό τίτλο από την Ecole Pratique Des Hauter Etudes του Παρισιού.

Μυλωνάς Π. Θεόδωρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. και Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου:

Ο κ. Θεόδωρος Μυλωνάς είναι ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς, Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου του Ομίλου και μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. Είναι κάτοχος πτυχίων του Παντείου Πανεπιστημίου, των τμημάτων Πολιτικών Επιστημών και Δημόσιας Διοίκησης. Γνωρίζει πολύ καλά Αγγλικά. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Τράπεζα American Express, όπου εργάστηκε επί είκοσι εννιά χρόνια κυρίως σε διευθυντικές θέσεις. Από το 1992 έως το 2005 εργάστηκε στην Τράπεζα Πειραιώς ως Διευθυντής του Δικτύου Καταστημάτων, ως Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής, ως Γενικός Διευθυντής και ως Σύμβουλος Διοίκησης. Από τα τέλη του 2005 έως το τέλος του 2007 εργάστηκε ως Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος στην Τράπεζα Proton, ενώ στο μεσοδιάστημα από τον Ιούνιο 2006 έως τον Οκτώβριο 2006 εργάστηκε ως Διευθύνων Σύμβουλος της Omega Bank. Ο κ. Θ. Μυλωνάς, είναι παντρεμένος και έχει ένα παιδί.

Φουρλής Σ. Βασίλειος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.:

Ο κ. Βασίλειος Φουρλής είναι μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. Γεννήθηκε το 1960 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος Masters Degree in Economic Development and Regional Planning από το University of California/Berkeley και Masters Degree in International Business από το Boston University/Brussels. Είναι Πρόεδρος της εταιρίας Fourlis A.E. Συμμετοχών. Επίσης είναι μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών, Τιτάν Α.Ε., ΟΤΕ Α.Ε. και Frigoglass Α.Ε. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του ΣΕΒ και του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το 2004 του απονεμήθηκε το βραβείο «Επιχειρηματικότητας Κούρος» από τον Πρόεδρο της Ελληνικής Δημοκρατίας.

Jiři J. Šmejč, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.:

Ο κος Šmejč γεννήθηκε το 1971. Το 1995, ο κ. Šmejč ίδρυσε τη Middle Europe Finance (MEF), μια επιτυχημένη μεσιτική επιχείρηση και τέσσερα χρόνια αργότερα εισήγαγε την πιο επιτυχημένη τηλεόραση στην Τσεχία, την NOVA TV. Το 2002 συμφώνησαν με τον όμιλο του κ. Petr. Kellner, PPF, στην αγορά του ποσοστού των άλλων μετόχων της Nova TV. Μετά την πώληση της TV NOVA στην αμερικάνικη εταιρία CME, για περίπου ένα δισεκατομμύριο αμερικάνικα δολάρια, οι κ.κ. Šmejč και Kellner συμφώνησαν στη συγχώνευση των κεφαλαίων τους. Συνέπεια αυτής της κίνησης, είναι ο κ. Šmejč να γίνει συνιδιοκτήτης του Ομίλου PPF, κατέχοντας ποσοστό ιδιοκτησίας 5%. Το φθινόπωρο 2005, ο κ. Šmejč μετακόμισε στη Ρωσία όπου ανέλαβε τη διαχείριση της Τράπεζας Home Credit and Finance και, συνεπώς, όλες τις δραστηριότητες του Ομίλου PPF, στην Ομοσπονδία της Ρωσίας. Τα επόμενα χρόνια, από την Τράπεζα Home Credit and Finance δημιούργησε μια από τις μεγαλύτερες Τράπεζες Λιανικής στην Ομοσπονδία της Ρωσίας. Το 2012, ο κ. Šmejč συμφώνησε με τον κ. Kellner στον διαχωρισμό των κοινών τους κεφαλαίων και ίδρυσε τη δική του επενδυτική εταιρία Emma Capital Limited. Βασισμένος στη μεταξύ τους συμφωνία, ο κ. Jiři Šmejč παραμένει αρμόδιος για τον Όμιλο Home Credit.

Konstantin P. Yanakov, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.:

Ο κ. Konstantin Yanakov είναι Αντιπρόεδρος και CFO του Ομίλου ICT. Έως το 2005 διετέλεσε CFO της

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

εταιρίας Polymetal International Plc, ενώ προηγουμένως κατείχε διευθυντικές θέσεις στην MDM Bank και Bank Rossiyskiy Kredit. Ο κ. Κ. Yanakov είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Polymetal International Plc. Ο κ. Κ. Yanakov κατέχει MBA από το London Business School και Διδακτορικό δίπλωμα στα Οικονομικά, από το State University of Management της Μόσχας. Αποφοίτησε από το State Academy of Finance της Μόσχας με δίπλωμα στα Διεθνή Οικονομικά. Γεννήθηκε το 1977.

Αθανάσιος Α. Τσούμας, Εκπρόσωπος Ελληνικού Δημοσίου:

Ο κ. Τσούμας είναι εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς, σύμφωνα με το Ν. 3723/2008. Επίσης, είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας Παγίων ΕΥΔΑΠ του Υπουργείου Ανάπτυξης. Υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του ΟΠΕΚΕΠΕ (Οργανισμός Πληρωμών και Ελέγχου Κοινοτικών Ενισχύσεων Προσανατολισμού και Εγγυήσεων). Είναι έγγαμος με 2 παιδιά.

Έχει πτυχίο του Γεωπονικού Πανεπιστημίου Αθηνών (ειδικότητα Αγροτικής Οικονομίας), και του Οικονομικού τμήματος του Πανεπιστημίου Αθηνών, με υποτροφιακές μεταπτυχιακές σπουδές (DCL). Εργάσθηκε επί σειρά ετών ως Διευθυντής Αγροτικής Πίστης και Διευθυντής Επιχειρήσεων της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος (ΑΤΕ). Υπήρξε Πρόεδρος της Γνωμοδοτικής Επιτροπής της ΑΤΕ και τακτικό μέλος της Κεντρικής Γνωμοδοτικής Επιτροπής του Υπουργείου Οικονομικών για τον Εθνικό Αναπτυξιακό Νόμο. Επίσης, υπήρξε εκπρόσωπος της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών στο Εθνικό Συμβούλιο Εξαγωγών.

Συγγραφέας ενός βιβλίου για το ιδιοκτησιακό καθεστώς της αγροτικής γης στην Ελλάδα, έχει δημοσιεύσει περισσότερα από 40 άρθρα σε οικονομικά περιοδικά και εφημερίδες για τις πηγές χρηματοδότησης επενδυτικών δαπανών, το χειρισμό προβληματικών δανείων, την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας, κ.α.

3.14.2 Εταιρική Διακυβέρνηση

Η οργανωτική δομή της Τράπεζας ευθυγραμμίζεται με τις εκάστοτε ισχύουσες αρχές του θεσμικού πλαισίου, το οποίο διέπει τη λειτουργία των πιστωτικών ιδρυμάτων, και είναι διαρθρωμένη κατά τέτοιο τρόπο, ώστε να ανταποκρίνεται στις ανάγκες των κύριων επιχειρησιακών τομέων, στους οποίους δραστηριοποιείται. Η διασφάλιση αποτελεσματικής οργανωτικής δομής και ο σαφής καθορισμός των αρμοδιοτήτων και ορίων ευθύνης κάθε υπηρεσιακής μονάδας της Τράπεζας αποτελούν τη βάση, στην οποία στηρίζονται η λειτουργία και οι εργασίες της Τράπεζας. Η λειτουργία και οργάνωση της Τράπεζας είναι σε συμμόρφωση της με τις ισχύουσες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας για την εταιρική διακυβέρνηση.

3.14.2.1 Εσωτερικός Κανονισμός Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας της Τράπεζας Πειραιώς

Η Τράπεζα έχει καταρτίσει και εφαρμόζει Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας ο οποίος αποτελεί εσωτερικό έγγραφο της Τράπεζας και λειτουργεί συμπληρωματικά προς τις διατάξεις του Καταστατικού της, το οποίο αποτελεί τον ιεραρχικά υπέρτερο κανονισμό λειτουργίας της. Στον Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας ενσωματώνονται οι κανόνες που απορρέουν από το υποχρεωτικό θεσμικό πλαίσιο (Ν. 3016/2002, Π.Δ./Τ.Ε. 2577/09.03.2006, απόφαση υπ' αριθμ. 5/204/14.11.2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, οι διατάξεις του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κ.λπ.) και υιοθετούνται οι βέλτιστες διεθνείς πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένων των Αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΟΟΣΑ. Τόσο το Καταστατικό της

Τράπεζας όσο και ο Εσωτερικός Κανονισμός Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας της, ο οποίος έχει υποβληθεί εγγράφως στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, είναι αναρτημένα στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com.

Βασικοί στόχοι του Εσωτερικού Κανονισμού Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας είναι:

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

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

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

Στον Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης & Λειτουργίας γίνεται αναλυτική αναφορά στις αρμοδιότητες και τη λειτουργία των βασικών οργάνων της Τράπεζας, και ιδίως αναφορικά με το Διοικητικό Συμβούλιο, την Επιτροπή Ελέγχου, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Αποδοχών, την Επιτροπή Διαδοχής και Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ., την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού, την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου και τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου. Στο καταστατικό της Τράπεζας δεν υφίστανται διατάξεις σχετικά με τη γνωστοποίηση συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιό της. Ωστόσο, στον Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης & Λειτουργίας της Τράπεζας έχουν συμπεριληφθεί πρόνοιες για τη συμμόρφωσή της με τις διατάξεις των Ν. 3340/2005 και Ν. 3556/2007.

Τέλος, σημειώνεται ότι η Τράπεζα καταρτίζει ετησίως Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης η οποία συμπεριλαμβάνεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση και περιέχει πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

της παραγράφου 3 εδ. δ του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει με το Ν. 3873/2010.

3.14.3 Ανώτατα Όργανα Διοίκησης

3.14.3.1 Γενική Συνέλευση – Διοικητικό Συμβούλιο

Σύμφωνα με τον Κ.Ν. 2190/1920 της Τράπεζας το ανώτατο όργανο είναι η Γενική Συνέλευση (εφεξής η «Γ.Σ.») των μετόχων και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά στην Τράπεζα. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν. Η Γ.Σ. των μετόχων της Τράπεζας, εκλέγει το Δ.Σ. αυτής που τη διοικεί και την εκπροσωπεί δικαστικώς και εξωδίκως.

3.14.3.2 Επιτροπές

Στο πλαίσιο της συνεχούς βελτίωσης του οργανωτικού σχήματος της Τράπεζας και του Ομίλου με την από 07.12.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και με τις Πράξεις Προέδρου 1166/29.06.2012 και 1168/29.05.2013, που έχουν ως στόχο την αποτελεσματικότερη και ασφαλέστερη λειτουργία της Τράπεζας, έχουν ανατεθεί εξειδικευμένα θέματα μεταξύ άλλων στις παρακάτω κύριες επιτροπές και συμβούλια:

A. ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

- Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee)
- Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee)
- Επιτροπή Αποδοχών (Remuneration Committee)
- Επιτροπή Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. (Succession and Nomination Committee)

B. ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

- Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee)
- Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου (Group Executive Committee)

Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee)

Η Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) ορίζεται, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 37 του Ν. 3693/2008 από τη Γενική Συνέλευση, το δε Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει τον Πρόεδρο αυτής και υποβοηθά αυτόν στην άσκηση των καθηκόντων του που σχετίζονται με τον εσωτερικό έλεγχο.

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, τα οποία δεν πρέπει να κατέχουν παράλληλες θέσεις ή ιδιότητες ή να διενεργούν συναλλαγές που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της Επιτροπής και έναν εκπρόσωπο του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Επικουρείται από εκτελεστικό γραμματέα και η λειτουργία της διέπεται από την ΠΔ/ΤΕ 2577/2006.

Η Επιτροπή είναι τετραμελής, σε αυτήν προεδρεύει ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Τράπεζας και μέλη της είναι δύο μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., εκ των οποίων το ένα είναι και ανεξάρτητο, με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής φύσεως, καθώς και ένας εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύμφωνα με το Ν. 3864/2010 και τη Σύμβαση Προεγγραφής.

Οι κυριότερες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι:

- η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου σε ατομική βάση και σε επίπεδο Ομίλου, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Γενικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου,
- η επίβλεψη και αξιολόγηση των διαδικασιών κατάρτισης των δημοσιευμένων ετήσιων και περιοδικών οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών,
- η επίβλεψη του διενεργούμενου από τους νόμιμους ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και η, σε τακτική βάση, συνεργασία μαζί τους,
- η υποβολή πρότασης προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την επιλογή των νόμιμων ορκωτών ελεγκτών λογιστών. Η Επιτροπή υποβάλλει, επίσης, όποτε το κρίνει σκόπιμο, πρόταση για την αντικατάσταση ή την εναλλαγή τους,
- η διασφάλιση της ανεξαρτησίας των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία,
- η υποβολή προτάσεων για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και η παρακολούθηση της εφαρμογής των μέτρων που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο,
- η υποβολή προτάσεων για τις ειδικές περιοχές όπου επιβάλλεται η διενέργεια πρόσθετων ελέγχων από τους εσωτερικούς ή εξωτερικούς ελεγκτές,
- η αξιολόγηση του έργου της Γενικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου, με έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με το βαθμό ανεξαρτησίας της, την ποιότητα και το εύρος των ελέγχων που διενεργεί, τις προτεραιότητες που προσδιορίζονται από μεταβολές του οικονομικού περιβάλλοντος, των συστημάτων και του επιπέδου των κινδύνων και την εν γένει αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της, και
- ο προσδιορισμός του εύρους κάλυψης και η επιλογή και ανάθεση περιοδικά, τουλάχιστον ανά τρίμηνα, σε ορκωτούς, πηλην των νόμιμων, ελεγκτές-λογιστές της αξιολόγησης της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

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

Πρόεδρος: Θεόδωρος Μυλωνάς

Μέλη: Γεώργιος Αλεξανδρίδης

Χαρίκλεια Απαλλαγάκη

Αικατερίνη Μπερίτση (Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας)

Το βιογραφικό σημείωμα της κας Αικατερίνης Μπερίτση παρατίθεται κατωτέρω:

Αικατερίνη Κ. Μπερίτση, Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας:

Η κα Αικατερίνη Μπερίτση συμμετέχει στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, στην Επιτροπή Ελέγχου και στην Επιτροπή Αποδοχών, ως εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Γεννήθηκε το 1955 στην Αθήνα και είναι πτυχιούχος του Οικονομικού Τμήματος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία της το 1978 στην ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ HELLAS, όπου εργάστηκε επί τρία χρόνια. Από το 1980 έως το 2009 εργάστηκε στην ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ σε διάφορες θέσεις, έχοντας αναλάβει, μεταξύ άλλων, καθήκοντα Διευθύντριας Θυγατρικών Εταιριών Ομίλου, Διευθύντριας Δικτύων Εξωτερικού και Αναπληρώτριας Γενικής Διευθύντριας Συντονισμού και Επικοινωνίας. Από το 2009 μετέιχε στα Διοικητικά Συμβούλια και Επιτροπές Ελέγχου θυγατρικών Τραπεζών της

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

CREDIT AGRICOLE στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Τον Οκτώβριο του 2011 τοποθετήθηκε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΝΕΑΣ PROTON BANK. Διετέλεσε μεταξύ άλλων Διευθύνουσα Σύμβουλος στην ΕΜΠΟΡΙΚΗ ASSET MANAGEMENT, Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου στην ΕΜΠΟΡΙΚΗ RENT, Διευθύνουσα Σύμβουλος στον Όμιλο ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ. Είναι παντρεμένη και έχει δυο παιδιά.

Τα βιογραφικά σημειώματα όλων των υπόλοιπων μελών της εν λόγω επιτροπής παρατίθενται στην ενότητα 3.14.1 «Διοικητικό Συμβούλιο» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee)

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με όσα ορίζει η ΠΔ/ΤΕ 2577/2006, όπως εκάστοτε ισχύει, και αποτελείται από μέλη του Δ.Σ. με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα διαχείρισης κινδύνων. Η Επιτροπή είναι εννεαμελής, σε αυτήν προεδρεύει ο μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και μέλη της είναι ο Α΄ Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., ο Διευθύνων Σύμβουλος & CEO, ο Διευθύνων Σύμβουλος & Deputy CEO, τρεις Αναπληρωτές Διευθύνοντες Σύμβουλοι, ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και ένας εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύμφωνα με το Ν. 3864/2010 και τη Σύμβαση Προεγγραφής. Η επιτροπή επικουρείται από Εκτελεστικό γραμματέα. Η επιτροπή έχει αρμοδιότητες που προβλέπει η ΠΔ/ΤΕ 2577/2006 και της ανέθεσε το Δ.Σ., προκειμένου να καλύπτονται αποτελεσματικά όλες οι μορφές κινδύνων, περιλαμβανομένου του λειτουργικού και να διασφαλίζεται ο ενοποιημένος έλεγχός τους, η εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους και ο απαιτούμενος συντονισμός σε ατομική και ενοποιημένη βάση.

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

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

Η υφιστάμενη σύνθεση της Επιτροπής είναι η ακόλουθη:

Πρόεδρος: Παναγιώτης Ρουμελιώτης

Μέλη: Ιάκωβος Γεωργάνας

Σταύρος Λεγκάκος

Άνθιμος Θωμόπουλος

Χριστόδουλος Αντωνιάδης

Ηλίας Μίλης

Θεόδωρος Μυλωνάς

Σπυρίδων Παπασπύρου

Σολομών Μπεράχας (Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας)

Σολομών Α. Μπεράχας, Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας:

Ο κ. Σολομών Μπεράχας συμμετέχει στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και στην Επιτροπή Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ., ως εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Μέχρι το Μάιο του 2012, διετέλεσε Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής και Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων στη Λιανική Τραπεζική του ομίλου Eurobank (2002 - 2012). Επίσης διετέλεσε Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τειρεσίας ΑΕ (1997 - 2012). Πριν από την Eurobank εργάστηκε 20 χρόνια στη Citibank, στη Νέα Υόρκη και στην Αθήνα: Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων, Γενικός Διευθυντής Πιστωτικών Καρτών, Γενικός Διευθυντής Ανάλυσης και Διαχείρισης Πιστωτικού Χαρτοφυλακίου. Άρχιζε την επαγγελματική του σταδιοδρομία σαν Βοηθός Καθηγητής στο Technion – Israel Institute of Technology, και Επιστημονικός Ερευνητής στο Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο. Κατέχει B.Sc. - Industrial Engineering, M.Sc. - Information Systems, και Ph.D. - Operations Research από το Technion – Israel Institute of Technology.

Τα βιογραφικά σημειώματα όλων των υπόλοιπων μελών της εν λόγω επιτροπής παρατίθενται στην ενότητα 3.14.1 «Διοικητικό Συμβούλιο» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Επιτροπή Αποδοχών (Remuneration Committee)

Η Επιτροπή Αποδοχών (Remuneration Committee) συστάθηκε με την από 15.12.2004 απόφαση του Δ.Σ. Η εν λόγω Επιτροπή είχε αρχικά συσταθεί ως Επιτροπή Αμοιβών & Αξιολόγησης Management και μετονομάστηκε σε Επιτροπή Αποδοχών με την από 15.02.2012 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας με την οποία προσαρμόστηκε ο Κανονισμός Λειτουργίας και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής ώστε να εναρμονίζεται με την ΠΔ/ΤΕ 2650/2012. Η Επιτροπή είναι τετραμελής, σε αυτήν προεδρεύει ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Τράπεζας και μέλη αυτής είναι δύο μη εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων το ένα είναι και ανεξάρτητο, καθώς και ένας εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010 και τη Σύμβαση Προεγγραφής. Ως Επιτροπή Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. συγκαλείται εκτάκτως όταν συντρέξει περίπτωση για την επιλογή και εισήγηση στο Δ.Σ. αντικαταστατών για τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ.

Η υφιστάμενη σύνθεση της Επιτροπής είναι η ακόλουθη:

Πρόεδρος: Στυλιανός Γκολέμης
 Μέλη: Αικατερίνη Μπερίτσι
 (Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας)
 Θεόδωρος Μυλωνάς
 Βασίλειος Φουρλής

Τα βιογραφικά σημειώματα όλων των μελών της εν λόγω επιτροπής παρατίθενται στις ενότητες 3.14.1 «Διοικητικό Συμβούλιο» και στην υποενότητα Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) της ενότητας 3.14.3.2 «Επιτροπές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Επιτροπή Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. (Succession and Nomination Committee)

Αναλόγως της αποστολής που καλείται να επιτελέσει, η Επιτροπή λειτουργεί διττά, δηλαδή είτε ως Επιτροπή Διαδοχής (Προέδρου Δ.Σ. ή Διευθύνοντος Συμβούλου) είτε ως Επιτροπή Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. Στην Επιτροπή Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. προεδρεύει ο Πρόεδρος Δ.Σ. και μέλη της Επιτροπής Αναπλήρωσης είναι ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και τα δύο αρχαιότερα μη εκτελεστικά

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

μέλη του Δ.Σ. εκ των οποίων το ένα είναι ο Α΄ Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., καθώς και ένας εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010 και τη Σύμβαση Προεγγραφής. Ως Επιτροπή Διαδοχής συνεδριάζει ad hoc όταν συντρέξει περίπτωση για την επιλογή και εισήγηση στο Δ.Σ. αντικαταστατών για θέση Προέδρου Δ.Σ. ή Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η υφιστάμενη σύνθεση της Επιτροπής Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. είναι η ακόλουθη:

Πρόεδρος: Μιχάλης Σάλλης
Μέλη: Ιάκωβος Γεωργάνας
Σολομών Μπεράχας (Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας)
Θεόδωρος Μυλωνάς
Βασίλειος Φουρλής

Τα βιογραφικά σημειώματα όλων των μελών της εν λόγω επιτροπής παρατίθενται στις ενότητες 3.14.1 «Διοικητικό Συμβούλιο» και στην υποενότητα Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee) της ενότητας 3.14.3.2 «Επιτροπές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee)

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

Σύνθεση Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού:

Πρόεδρος Μιχάλης Σάλλης
Μέλη Παναγιώτης Ρουμελιώτης
Σταύρος Λεγκάκος
Άνθιμος Θωμόπουλος
Σοφοκλής Φράγκος
Αθανάσιος Αρβανίτης
Κωνσταντίνος Γεωργίου
Γεώργιος Πουλιόπουλος
Ιωάννης Σγουροβασιλάκης

Τα βιογραφικά σημειώματα των κ.κ. Σοφοκλή Φράγκου, Αθανασίου Αρβανίτη, Κωνσταντίνου Γεωργίου, Γεωργίου Πουλιόπουλου και Ιωάννη Σγουροβασιλάκη παρατίθενται κατωτέρω:

Σοφοκλής Σ. Φράγκος, Σύμβουλος Σχεδιασμού & Ανάπτυξης Ομίλου:

Ο κ. Σοφοκλής Φράγκος γεννήθηκε το 1951 στην Αθήνα. Σπούδασε οικονομικά στην ΑΣΟΕΕ και έλαβε μεταπτυχιακό Δίπλωμα (DEA) και Διδακτορικό (Doctorat 3eme Cycle) στο Ινστιτούτο Οικονομικής Έρευνας και Σχεδιασμού του Πανεπιστημίου της Grenoble, στην «Ανάλυση και Σχεδιασμό της Ανάπτυξης». Εργάστηκε ως ειδικός σύμβουλος στο Υπουργείο Μεταφορών (1983-1984) και στο Υπουργείο Εμπορίου (1984 – 1989), καθώς και στη Δ/ση Επενδύσεων της Εμπορικής Τράπεζας (1989-1990). Από το 1992 εργάζεται στην Τράπεζα Πειραιώς, στους τομείς των Επενδύσεων και του Επιχειρηματικού Σχεδιασμού, ενώ από το 2004 ασκεί καθήκοντα Συμβούλου Σχεδιασμού και Ανάπτυξης.

Αθανάσιος Μ. Αρβανίτης, Γενικός Διευθυντής Treasury & Financial Markets Ομίλου:

Ο κ. Αθανάσιος Αρβανίτης γεννήθηκε το 1965 και είναι πτυχιούχος του τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (ΑΣΟΕΕ). Είναι κάτοχος τίτλου MBA από το Manchester Business School με παράλληλη μετεκπαίδευση στο Stern School of Business, New York University. Στην Τράπεζα Πειραιώς εργάζεται από το 1999 σαν υπεύθυνος των δραστηριοτήτων του Τομέα Treasury & Financial Markets. Πριν από αυτό εργάστηκε επί σειρά ετών στη National Westminster Αθηνών και η τελευταία θέση που κατείχε ήταν αυτή του Deputy Treasurer και Head of Sales.

Κωνσταντίνος Θ. Γεωργίου, Γενικός Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου & Διοικητικής Υποστήριξης:

Ο κ. Κωνσταντίνος Γεωργίου προσελήφθη στην Τράπεζα Πειραιώς το 1993. Από το 2000 ανέλαβε καθήκοντα Γενικού Διευθυντή Ανθρώπινου Δυναμικού & Διοικητικής Υποστήριξης και από το Δεκέμβριο του 2012 είναι Μέλος του Δ.Σ. της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. Ο κ. Κ. Γεωργίου ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία στην Τράπεζα Πειραιώς ως Προϊστάμενος Τμήματος Εκπαίδευσης στη Διεύθυνση Προσωπικού. Τον Μάρτιο του 1996 ανέλαβε καθήκοντα Διευθυντή Εκπαίδευσης, και τον Ιανουάριο του 1998 προήχθη σε Διευθυντή της Διεύθυνσης Κεντρικών Εργασιών.

Ο κ. Κωνσταντίνος Γεωργίου έχει ξεκινήσει τη σταδιοδρομία του στον τραπεζικό χώρο από το 1987 στην Ιονική Τράπεζα ως Υπεύθυνος Τομέα Ανάπτυξης και Αξιοποίησης Ανθρώπινου Δυναμικού και εν συνεχεία ανέλαβε τα καθήκοντα του Προϊσταμένου Τμήματος Εκπαίδευσης. Στο διάστημα 1984-1985 εργάστηκε στο Υπουργείο Εμπορίου των Ηνωμένων Πολιτειών (Η.Π.Α) στην Διεύθυνση Οικονομικής Ανάπτυξης με αντικείμενο εργασίας την έρευνα σε αναπτυξιακά προγράμματα, στατιστικές αναλύσεις και Δημόσιου Marketing. Καθ' όλη τη διάρκεια της επαγγελματικής σταδιοδρομίας του, έχει υπάρξει εισηγητής σε θέματα Management, ανάπτυξης ικανοτήτων και δεξιοτήτων, έχει δημοσιεύσει άρθρα σε θέματα Διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού και έχει συμμετάσχει ως ομιλητής σε σχετικά θέματα σε ποικίλα συνέδρια Ανθρώπινου Δυναμικού στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Έχει σπουδάσει Δημόσια Διοίκηση στην Πάντειο Ανωτάτη Σχολή Πολιτικών Επιστημών και εξειδικεύτηκε με μεταπτυχιακό στη Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Michigan State University των Η.Π.Α. Ο κ. Κ. Γεωργίου είναι παντρεμένος και έχει 2 παιδιά.

Γεώργιος Ι. Πουλιόπουλος, Γενικός Διευθυντής Οικονομικής Διαχείρισης & Επιχειρηματικού Σχεδιασμού:

Ο κ. Γεώργιος Πουλιόπουλος είναι Γενικός Δ/ντής Οικονομικής Διαχείρισης & Επιχειρηματικού Σχεδιασμού (CFO) από το 2010. Επίσης είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου. Στα καθήκοντά του συμπεριλαμβάνονται η οικονομική διαχείριση του Ομίλου, ο επιχειρηματικός σχεδιασμός, η ενημέρωση των επενδυτών, η διοικητική πληροφόρηση, η κατάρτιση του προϋπολογισμού και η ανάλυση του ανταγωνισμού. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Τράπεζα Πειραιώς το Φεβρουάριο του 1999 στη Διεύθυνση

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Επιχειρηματικού Σχεδιασμού, όπου ασχολήθηκε ως υπεύθυνος/επικεφαλής του έργου για τη μετάβαση στο ευρώ, ενώ ασχολήθηκε επίσης με τη σύναψη της στρατηγικής συνεργασίας με την ING και τη συγχώνευση με την ETBAbank. Πριν ενταχθεί στον Όμιλο Τράπεζας Πειραιώς, είχε εργασθεί από το 1993 μέχρι το 1999 ως Assistant Manager στο Τμήμα Οικονομικής Ανάλυσης της Ιονικής & Λαϊκής Τράπεζας. Ο κ. Γ. Πουλιόπουλος είναι πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών από το Πανεπιστήμιο Αθηνών και κάτοχος MBA από το Henley Management College στο Λονδίνο. Είναι παντρεμένος και έχει δύο παιδιά.

Ιωάννης Γ. Σγουροβασιλάκης, Γενικός Διευθυντής: Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1955. Είναι πτυχιούχος του Τμήματος Μαθηματικών του Πανεπιστημίου Αθηνών με μεταπτυχιακές σπουδές στην επιστήμη των υπολογιστών στη Μεγάλη Βρετανία. Από το 1983 έως το 1987 εργάστηκε στο Υπουργείο Εθνικής Άμυνας ως επιστημονικός συνεργάτης, ενώ από το 1987 έως το 1995 εργάστηκε ως αναλυτής συστημάτων στην Κτηματική Τράπεζα. Από το 1995 έως το 1998 ήταν Γενικός Διευθυντής στο Εκπαιδευτικό - Συνεδριακό Κέντρο της Κτηματικής Τράπεζας. Το 1998 προσελήφθη στην Τράπεζα Πειραιώς ως Διευθυντής Πληροφορικής. Το 2001 προήχθη σε Βοηθό Γενικό Διευθυντή και μετέπειτα σε Αναπληρωτή Γενικό Διευθυντή στη Γενική Διεύθυνση Λειτουργικών Εργασιών και Πληροφορικής. Σήμερα είναι Γενικός Διευθυντής στον Τομέα Τεχνολογίας, Οργάνωσης και Κεντρικών Εργασιών και Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας Πειραιώς. Είναι επίσης Μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων της Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) ΛΤΔ, της Τράπεζας Πειραιώς Αιγύπτου (Piraeus Bank Egypt) και Μέλος του Δ.Σ. της ΔΙΑΣ Α.Ε. Έχει διατελέσει διαδοχικά Γενικός Γραμματέας και Πρόεδρος της Ελληνικής Εταιρίας Επιστημόνων Η/Υ & Πληροφορικής (ΕΠΥ) από το 1987 έως το 1993. Υπήρξε μέλος του Τεχνικού Συμβουλίου Πληροφορικής, μέλος της Εθνικής Επιτροπής Ηλεκτρονικού Εμπορίου, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Συμβουλίου των Ευρωπαϊκών Επιστημονικών Ενώσεων Πληροφορικής (CEPIS). Έχει δημοσιεύσει πολλά άρθρα σε επιστημονικά περιοδικά και στον ημερήσιο και περιοδικό τύπο.

Τα βιογραφικά σημειώματα των υπόλοιπων μελών της εν λόγω επιτροπής παρατίθενται στην ενότητα 3.14.1 «Διοικητικό Συμβούλιο» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου (Group Executive Committee)

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

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

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου μπορεί να συγκροτεί επιτροπές από στελέχη ή άλλους υπαλλή-

λους της Τράπεζας προκειμένου να υποβοηθείται στην ενάσκηση των αρμοδιοτήτων της, για τις οποίες πάντως φέρει τη συνολική ευθύνη.

Η υφιστάμενη σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου είναι η ακόλουθη:

Πρόεδρος:	Σταύρος Λεκκάκος
Αναπληρωτής Προέδρου:	Άνθιμος Θωμόπουλος
Μέλη:	Χριστόδουλος Αντωνιάδης
	Κωνσταντίνος Λοϊζίδης
	Ηλίας Μίλης
	Σπυρίδων Παπασύρου
	Γεώργιος Πουλόπουλος
	Ιωάννης Σγουροβασιλάκης

Το βιογραφικό σημείωμα του κ. Κωνσταντίνου Λοϊζίδα παρατίθενται κατωτέρω:

Κωνσταντίνος Σ. Λοϊζίδης, Head of Group Corporate Development: Ο κ. Κωνσταντίνος Λοϊζίδης προσελήφθη στην Τράπεζα Πειραιώς το Νοέμβριο 2007 ως Διευθύνων Σύμβουλος και CEO της Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) ΛΤΔ με επιπρόσθετες ευθύνες επίβλεψης των εργασιών του Ομίλου στην Αίγυπτο και στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής. Το Σεπτέμβριο 2011 διορίστηκε επίσης στην Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου, και ως Head, Group Corporate Development, με ευθύνη την πώληση μη βασικών δραστηριοτήτων του Ομίλου. Το Φεβρουάριο 2013, διορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος και CEO της Τράπεζας Πειραιώς Αιγύπτου (Piraeus Bank Egypt) και μη Εκτελεστικός Πρόεδρος της Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) ΛΤΔ. Κατά την περίοδο 2005-2007 είχε ιδρύσει και ήταν Πρόεδρος της Αιπέας Λτδ, μιας εταιρίας επενδυτικής τραπεζικής με μεγάλους θεσμικούς πελάτες από την Αγγλία, Γαλλία, Ελλάδα και Κύπρο. Προηγουμένως υπηρέτησε ως Πρόεδρος των Κυπριακών Αερογραμμών (2003-2005), Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Ελληνικής Τράπεζας (1996-2005), Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας (1996-2003), και Διευθύνων Σύμβουλος της Bankers Trust Co (1981-1996) μιας εκ των μεγαλύτερων τότε Αμερικανικών Τραπεζών, ως επικεφαλής της Διεύθυνσης Μέσης Ανατολής και Βορείου Αφρικής, ως επικεφαλής της Διεύθυνσης Ευρωπαϊκών Τηλεπικοινωνιών, και άλλων δραστηριοτήτων επενδυτικής τραπεζικής. Υπηρετεί τώρα ως Πρόεδρος του Κυπριακού Ινστιτούτου Χρηματοπιστωτικών Μελετών, Πρόεδρος της Συμβουλευτικής Επιτροπής του Cyprus American Archeological Research Institute, Πρόεδρος του Ιδρύματος Μαρίας και Νεοπότλημου Μιχαηλίδη, και ως μέλος της Επιτροπής Χρηματοπιστωτικών και Ασφαλιστικών Υπηρεσιών του Διεθνούς Εμπορικού Επιμελητηρίου στο Παρίσι. Είναι κάτοχος του Πτυχίου BSc από το Imperial College of Science and Technology του Λονδίνου και M.B.A. από το Massachusetts Institute of Technology της Αμερικής.

Τα βιογραφικά σημειώματα των υπόλοιπων μελών του Εκτελεστικού Συμβουλίου παρατίθενται στην ενότητα 3.14.1 «Διοικητικό Συμβούλιο» και στην υποενότητα Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού της ενότητας 3.14.3.2 «Επιτροπές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

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

3.14.4 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των εκπροσώπων του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και του εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου), τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee), της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee), της Επιτροπής Αποδοχών (Remuneration Committee), της Επιτροπής Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. (Succession and Nomination Committee), της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee) και της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (Group Executive Committee) δήλωσαν τα εξής:

- Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου συμμετέχουν σε διοικητικά, διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή είναι εταίροι εταιριών, όπως παρατίθενται κατωτέρω:
 - Ο κ. Μιχάλης Σάλλης είναι μέτοχος της SHENT ENTERPRISES LIMITED (Ποσοστό συμμετοχής 100%).
 - Ο κ. Σταύρος Λεκκάκος είναι Πρόεδρος Δ.Σ. της ΕΥΡΩΠΑΙΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ Α.Ε.Γ.Α. Επίσης είναι μέτοχος στην UTILITAS SOLARIS ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Α.Ε. (ποσοστό συμμετοχής 20%).
 - Ο κ. Ιάκωβος Γεωργιάνας είναι Πρόεδρος Δ.Σ. της Ε.Χ.Α.Ε. και της ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. (ΕΤΕΚ). Επίσης είναι μέλος Δ.Σ. της ΑΕΡΟΠΟΡΙΑΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε., της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΛΩΔΙΑ Α.Ε. και της C&I ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ.
 - Ο κ. Άνθιμος Θωμόπουλος είναι Μέλος Δ.Σ. της LARGO LTD και της ALPHA TRUST.
 - Ο κ. Χριστόδουλος Αντωνιάδης είναι Μέλος Δ.Σ. της ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ, Μέλος Δ.Σ. και Μέλος Επιτροπής Ελέγχου (έως 27/6/2012) του ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ, Μέλος Δ.Σ. του ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε. και Εκπρόσωπος Εταίρου στην ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ.
 - Ο κ. Ηλίας Μίλης είναι Ομόρρυθμος Εταίρος της ΣΚΛΗΜΠΟΣΙΟΣ Δ. – ΜΙΛΗΣ Ο.Ε (ποσοστό συμμετοχής 50%).
 - Ο κ. Σπυρίδων Παπασπύρου είναι Μέλος Δ.Σ. και μέτοχος της UTILITAS SOLARIS Α.Ε. Εφαρμογές Ενεργειακών Συστημάτων (ποσοστό συμμετοχής 20%).
 - Ο κ. Παναγιώτης Ρουμελιώτης είναι Μέλος Δ.Σ. της ΕΡΙΚΣΟΝ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
 - Ο κ. Γεώργιος Αλεξανδρίδης είναι Πρόεδρος Δ.Σ. της Π.Γ.Α. ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και της CAPITAL ENTERPRISES Α.Ε., Μέλος Δ.Σ. της ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε., της AVIN OIL ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΩΝ, και της ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΒΑΡΝΙΚΟΣ Α.Ε.
 - Ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης είναι Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος και μέτοχος της ΑΥΤΟHELLAS ΑΤΕΕ (ποσοστό συμμετοχής 4,45%), Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και μέτοχος στην ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (Ποσοστό συμμετοχής 1,38%) Μέλος Δ.Σ. και μέτοχος στην TECHNOCAR ΑΒΕΕ (Ποσοστό συμμετοχής 5,50%), Μέλος Δ.Σ. και μέτοχος στη ΒΑΚΑΡ ΑΕΒΕ (Ποσοστό συμμετοχής 24,89%), Μέλος Δ.Σ. στη FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, Μέλος Δ.Σ. στην ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ και Μέλος Δ.Σ. και μέτοχος στη ΒΕΛΜΑΡ Α.Ε.Β.Ε (Ποσοστό συμμετοχής 11,5029%).
 - Ο κ. Στυλιανός Γκολέμης είναι Πρόεδρος Δ.Σ. της GOLDAIR ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΔΑΦΟΥΣ Α.Ε. και της BRINKS AVIATION SECURITY SERVICES Α.Ε., και μέτοχος (χωρίς δικαίωμα ψήφου, μόνο επικαρπία) της GOLDAIR Α.Ε. (ποσοστό συμμετοχής 34%) και της GOLDAIR CARGO Α.Ε. (ποσοστό συμμετοχής 27,273%).

- Ο κ. Θεόδωρος Μυλωνάς είναι Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος και μέτοχος της MILEVA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Ποσοστό συμμετοχής 50%).
- Ο κ. Βασίλειος Φουρλής είναι Πρόεδρος Δ.Σ. και μέτοχος στην FOURLIS Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Ποσοστό συμμετοχής <10%) και στην ΦΟΥΡΛΗΣ – ΧΑΤΖΗΣΑΒΒΑΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗ & ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε. (Ποσοστό συμμετοχής 50%), Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και μέτοχος της FLEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε. (Ποσοστό συμμετοχής 50%), Μέλος Δ.Σ. της FRIGOGLOSS, της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ, του ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΟΤΕ) και της ALPAN ELECTROLINE LIMITED, Μέλος Δ.Σ. και μέτοχος της TRADE STATUS Α.Ε. (Ποσοστό συμμετοχής 35%).
- Ο κ. Konstantin Yanakov είναι Αντιπρόεδρος και CFO του Ομίλου ICT και Μέλος Δ.Σ. της Polymetal International Limited.
- Ο κ Jiří J. Šmejč είναι Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου και μέτοχος της EMERGING MARKETS CAPITAL A.S. (ποσοστό συμμετοχής 100%), Μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου και μέτοχος της Mefisto Software A.S. (ποσοστό συμμετοχής 55,3%), καθώς και της PPF Group N.V. (ποσοστό συμμετοχής 5%). Επίσης, είναι μέτοχος της MEF HOLDINGS LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 100%), της MEF HOLDINGS BV (ποσοστό συμμετοχής 100%), της VOLENDO LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 99,9%), της VOLENDO CZ S.R.O. (ποσοστό συμμετοχής 100%), της SANDORF S.A. (ποσοστό συμμετοχής 100%), της ECLAIRCLIP S.A. (ποσοστό συμμετοχής 100%), της SCI AZEITONA (ποσοστό συμμετοχής 100%), EMMA CAPITAL LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 100%), της EMMA CAPITAL (BVI) LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 100%), της SEDMA SERVISNI S.R.O. (ποσοστό συμμετοχής 100%), της EMMA ALPHA HOLDING LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 100%), της MARJOLENDO LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 100%), της QUIVERDA LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 100%), της EMMA DELTA LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 66,7%), EMMA DELTA MANAGEMENT LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 66,7%), της EMMA OMEGA LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 100%), της CHAPALACO LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 100%), της GLADONIA LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 100%), της GLADONIA MALDIVES PRIVATE LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 99%) καθώς και της VELAA ISLAND MALDIVES PRIVATE LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 99%), Επιπλέον, είναι μέτοχος και κατέχει διευθυντική θέση στην EMMA BETA HOLDING LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 100%). Τέλος είναι μέλος Δ.Σ. της SIRIUS FOUNDATION και κατέχει διευθυντική θέση στη GENERALI PPF HOLDING B.V
- Ο κ. Κωνσταντίνος Λοϊζίδης είναι Διευθύνων Σύμβουλος και C.E.O. στην PIRAEUS BANK EGYPT S.A.E., Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος στην ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ και Πρόεδρος Δ.Σ. της EUROINVESTMENT & FINANCE. Συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο των: STERINA ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ (ποσοστό συμμετοχής 20%), LERGO PROJECTS LTD (ποσοστό συμμετοχής 20%) και στην ΑΕΡΙΑΣ LIMITED (ποσοστό συμμετοχής 50%). Επίσης κατέχει τις παρακάτω θέσεις σε φιλανθρωπικά ιδρύματα: Είναι Πρόεδρος του CYPRUS INSTITUTE OF FINANCIAL STUDIES και του MARIA AND NEOPTOLEMOS MICHAELIDES ART FOUNDATION, είναι Πρόεδρος της Συμβουλευτικής Επιτροπής στο CYPRUS AMERICAN ARCHAEOLOGICAL RESEARCH INSTITUTE καθώς και μέλος της FINANCE AND INSURANCE COMMISSION στο INTERNATIONAL CHAMBER OF COMMERCE, PARIS.
- Ο κ. Ιωάννης Σγουροβασσιλάκης είναι Μέλος Δ.Σ. στην PIRAEUS BANK EGYPT S.A.E. και στην ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΤΔ. Επίσης είναι Μέλος Δ.Σ. της ΔΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.
- Ο κ. Κωνσταντίνος Γεωργίου είναι μέτοχος της UTILITAS SOLARIS Α.Ε. ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ (ποσοστό συμμετοχής 20%) και Μέλος Δ.Σ της ΑΜΥΝΤΑΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.
- Ο κ. Αθανάσιος Τσούμας είναι Μέλος Δ.Σ. της ΕΥΔΑΠ Εταιρεία Παγίων.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- Κατά την τελευταία πενταετία συμμετείχαν σε διοικητικά, διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή ήταν εταίροι εταιριών, όπως παρατίθενται κατωτέρω:
 - Ο κ. Μιχάλης Σάλλης διετέλεσε μέτοχος της DISERLON FINANCE LTD (Ποσοστό συμμετοχής 50%), της ΚΑΕΟ ENTERPRISES LTD (Ποσοστό συμμετοχής 100%) και της BENINDER INVESTMENTS LTD (Ποσοστό συμμετοχής 100%)
 - Ο κ. Σταύρος Λεκκάκος διετέλεσε Μέλος Δ.Σ. της SANYO HELLAS ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ ΑΕΒΕ.
 - Ο κ. Ιάκωβος Γεωργιάνας διετέλεσε Αντιπρόεδρος (μη Εκτελεστικό Μέλος) του ΟΤΕ Α.Ε., Μέτοχος της ΠΑΝΑΘΗΝΑΪΚΟΣ Α.Ο. Π.Α.Ε. (με ποσοστό <5%) καθώς και της S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. (με ποσοστό <5%).
 - Ο κ. Ανθιμος Θωμόπουλος διετέλεσε Πρόεδρος Δ.Σ. της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ, της ΝΒΓ ΒΑΝΚΑΣΣΥΡΑΝΣΙΑ Α.Ε. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ, της ΚΤΗΜΑΤΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗΣ Α.Ε. «ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ» και Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος της ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. Επίσης ήταν Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ Α.Ξ.Ε., Μέλος Δ.Σ. της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ, της ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ «Η ΕΘΝΙΚΗ», της ΕΘΝΟΔΑΤΑ Α.Ε. ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ, της ΕΘΝΟΠΛΑΝ Α.Ε. ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ, της ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΩΣΕΩΣ (ΕΘΝΟΚΑΡΤΑ), της ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ, της SIEMENS ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, της WIND, της SOUTH AFRICAN BANK OF ATHENS, της FINANSBANK AS, της UNITED BULGARIAN BANK, της VOJVODJANSKA, της ΕΤΑΤ και του ΤΕΚΕ.
 - Ο κ. Χριστόδουλος Αντωνιάδης διετέλεσε Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της ΛΟΥΤΡΟΠΟΛΗΣ ΝΕΑΣ ΑΠΟΛΛΩΝΙΑΣ Α.Ε ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΝΕΑΣ ΛΟΥΤΡΟΠΟΛΗΣ ΝΕΑΣ ΑΠΟΛΛΩΝΙΑΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ, και Μέλος Δ.Σ. της ΑΘΩΝΙΚΗΣ ΤΕΧΝΙΚΗΣ Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και της Γ. ΛΑΖΑΡΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ ΔΡΑΜΑΣ Α.Ε.
 - Ο κ. Σπυρίδων Παπασπύρου διετέλεσε Μέλος Δ.Σ. και μέτοχος της ΣΕΦΡΑΝ Ν.Ε.Π.Α. (ποσοστό συμμετοχής 58%).
 - Ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης ήταν Μέλος Δ.Σ. και μέτοχος στην ΑΥΤΟΔΥΝΑΜΗ (ποσοστό συμμετοχής 25%) και στον ΟΜΙΛΟ ΙΝΤΕΑΛ Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.
 - Ο κ. Στυλιανός Γκοθέμης διετέλεσε Μέλος Δ.Σ. της ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ και μέτοχος της GOLDAIR TOURS Α.Ε., η οποία εκκαθαρίστηκε (ποσοστό συμμετοχής 35,30%).
 - Ο κ. Βασίλειος Φουρλής διετέλεσε Πρόεδρος Δ.Σ. της ΡΕΝΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΑΕ, της HOUSEMARKET Α.Ε (IKEA) και της PRIME TELECOM ΑΕ, και Μέλος Δ.Σ. της VIVARTIA ΑΒΕΕ.
 - Ο κ. Konstantin Yanakov διετέλεσε Πρόεδρος της Baltic Leasing και Μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της Nomos Bank
 - Ο κ. Jiří J. Šmejč διετέλεσε Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου της Česká produkční invest a.s, μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της Generali PPF Asset Management a.s., της Hlubokà Invest, a.s. καθώς και της Energetický a průmyslový holding, a.s.
 - Η κα Αικατερίνη Μπερίτση διετέλεσε Πρόεδρος Δ.Σ. της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ RENT, της PROTON BANK και της ΝΕΑΣ PROTON BANK. Επίσης, ήταν Μέλος Δ.Σ. της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ CREDICOM, της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ, της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΓΕΡΜΑΝΙΑΣ, της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ, της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΑΛΒΑΝΙΑΣ, της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΡΟΥΜΑΝΙΑΣ, της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ REAL ESTATE, της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ LEASING, της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT, της EULER HERMES S.A., του ΟΑΕΠ (ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΞΑΓΩΓΙΚΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ) και του ΤΕΟ (ΤΑΜΕΙΟ ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΔΟΠΟΙΑΣ).

- Ο κ. Σολομών Μπεράκας διετέλεσε Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.
 - Ο κ. Κωνσταντίνος Λοιζίδης διετέλεσε Πρόεδρος Δ.Σ. (Μη Εκτελεστικός) της HELLENIC COPPER MINES LTD και συμμετείχε στο μετοχικό της κεφάλαιο (ποσοστό συμμετοχής 9%).
 - Ο κ. Κωνσταντίνος Γεωργίου διετέλεσε μέτοχος της MOUNTAIN ΤΖΟΥΜΕΡΚΑ Α.Ε.(ποσοστό συμμετοχής 50%).
- Εκτός από τις δραστηριότητες τους που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Τράπεζα και όσων συνδέονται με την ιδιότητα του εταίρου και με συμμετοχές σε διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και αναφέρονται ανωτέρω, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες που να είναι σημαντικές για την Τράπεζα, πλην της κας Χαρίκλειας Απαλαγάκη, η οποία είναι μόνιμη καθηγήτρια στο Νομικό Τμήμα του Α.Π.Θ, Δικηγόρος στο ΔΣΘ και μέλος της δικηγορικής εταιρείας ACTIUS, Θεσσαλονίκη.
 - Δεν υφίστανται τυχόν καταδικαστικές αποφάσεις για τέλεση δόλιας πράξης κατά την τελευταία πενταετία.
 - Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης, κατά την τελευταία πενταετία.
 - Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων των αρμόδιων επαγγελματικών οργανώσεων) και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου εταιρίας ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό υποθέσεων μιας εταιρίας κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον ετών, πλην της κας Αικ. Μπερίτση για την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την υπ αριθμ. 61/602/11-11-2011 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της επέβαλε στην κυρία Μπερίτση, ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «ΦΟΙΝΙΞ ΜΕΤΡΟΛΑΪΦ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» καθολική διάδοχο της οποίας αποτελεί η εταιρεία «GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ Α.Ε.Α.Ε.», την κύρωση της επίκληξης, δυνάμει του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3016/2002, λόγω παράβασης εκ μέρους της GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ Α.Ε.Α.Ε.των διατάξεων του άρθρου 4 παρ. 3 του ν. 3016/2002. Ειδικότερα, η GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ Α.Ε.Α.Ε. δεν είχε υποβάλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εντός της προθεσμίας που προβλέπεται στο άρθρο 4 παρ. 3 του ν. 3016/2002 πρακτικά των από 24/01/2005, 31/01/2006 και 29/03/2006 συνεδριάσεων του Διοικητικού της Συμβουλίου αναφορικά με μεταβολές στην σύνθεση του ΔΣ, οι οποίες, ωστόσο, είχαν ανακοινωθεί από την GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ Α.Ε.Α.Ε. στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.
 - Δεν υφίσταται οποιαδήποτε σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχουν έναντι της Τράπεζας και των ιδιωτικών συμφερόντων ή/και άλλων υποχρεώσεων τους.
 - Με την εξαίρεση μετοχές κυριότητάς τους, οι οποίες είναι ενεχυρασμένες υπέρ της Τράπεζας σε εξασφάλιση δανείων που έχουν λάβει τα παραπάνω πρόσωπα δεν υπάρχουν οποιοδήποτε συμβατικοί περιορισμοί στη διάθεση κινητών αξιών της Τράπεζας, τις οποίες κατέχουν.
 - Δεν υφίστανται οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Τράπεζας ή ανώτερων διευθυντικών της στελεχών.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- Η επιλογή ως μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων ή/και ανώτερων διοικητικών στελεχών δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές ή άλλα πρόσωπα, με εξαίρεση τον ορισμό του κ. Α. Τσούμα, δια αποφάσεως του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, σε εφαρμογή του Ν. 3723/2008, ως εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και τον ορισμό του κ. Σ. Μπεράχα και της κας Α. Μπερίτση κατόπιν υποδείξεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με το Ν. 3864/2010.

3.14.5 Αμοιβές και Οφέλη

Για τα ως άνω διοικητικά, διαχειριστικά, εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη, το ύψος της καταβληθείσας αμοιβής και τα οφέλη σε είδος που χορήγησε η Τράπεζα και οι θυγατρικές της για τη χρήση 2012 για τις κάθε είδους υπηρεσίες που της παρείχαν, παρατίθενται κατωτέρω.

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΙΚΤΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ* (σε €)	ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ (σε €)
Μιχάλης Γ. Σάλλης	Πρόεδρος Δ.Σ.– Μν Εκτελεστικό Μέλος	270.943,63	174.000,00
Σταύρος Μ. Λεκκάκος	Διευθύνων Σύμβουλος και C.E.O (Chief Executive Officer) - Εκτελεστικό Μέλος	255.372,16	164.000,00
Άνθιμος Κ. Θωμόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος & Deputy C.E.O. (Deputy Chief Executive Officer) - Εκτελεστικό Μέλος	20.112,88	12.916,49
Χριστόδουλος Γ. Αντωνιάδης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος	252.651,54	140.000,00
Ηλίας Δ. Μίλης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος	268.166,42	140.000,00
Σπυρίδων Α. Παπασπύρου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος	256.581,05	140.000,00
Ιάκωβος Γ. Γεωργάνας	Α' Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	155.714,73	100.000,00
Παναγιώτης Β. Ρουμελιώτης	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	186.857,68	120.000,00
Γεώργιος Π. Αλεξανδρίδης	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος	0,00	0,00
Χαρίκλεια Α. Απαλαγάκη	Μέλος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	186.857,68	120.000,00
Ευτύχιος Θ. Βασιλάκης	Μέλος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	0,00	0,00
Στυλιανός Δ. Γκολέμης	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος	0,00	0,00
Θεόδωρος Π. Μυλωνάς	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος	186.857,68	120.000,00
Βασίλειος Σ. Φουρλής	Μέλος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	0,00	0,00
Jiri J. Šmejč	Μέλος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	0,00	0,00
Konstantin P. Yanakov	Μέλος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	0,00	0,00
Σοφοκλής Σ. Φράγκος	Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee)	150.710,52	85.852,50
Αθανάσιος Μ. Αρβανίτης	Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee)	174.277,00	99.211,56
Κωνσταντίνος Θ. Γεωργίου	Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee)	166.505,51	90.092,10

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΙΚΤΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ* (σε €)	ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ (σε €)
Γεώργιος Ι. Πουλόπουλος	Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee) και της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (Group Executive Committee)	178.790,50	96.330,20
Κωνσταντίνος Σ. Λοϊζίδης	Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (Group Executive Committee)	283.790,18	154.666,62
Ιωάννης Γ. Σγουροβασιλάκης	Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee) και της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (Group Executive Committee)	167.005,51	90.250,60
Αικατερίνη Κ. Μπερίτσι	Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee) & της Επιτροπής Αποδοχών (Remuneration Committee)	21.800,06	14.000,00
Σολομών Α. Μπεράχας	Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee) & της Επιτροπής Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. (Succession and Nomination Committee)	21.800,06	14.000,00
Αθανάσιος Α. Τσούμας	Εκπρόσωπος Ελληνικού Δημοσίου	37.371,54	24.000,00
Αλέξανδρος Σ. Μάνος ⁽¹⁾	Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος	224.229,21	144.000,00
Ιωάννης Β. Βαρδινογιάννης ⁽²⁾	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος	0,00	0,00
Φωτεινή Α. Καραμανλή ⁽³⁾	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	0,00	0,00

1. Ο κ. Αλέξανδρος Σ. Μάνος παραιτήθηκε από μέλος του Δ.Σ. της Τράπεζας την 07.12.2012 και στη θέση του εκλέχθηκε ο κ. Ανθimos Κ. Θωμόπουλος.

2. Ο κ. Ιωάννης Β. Βαρδινογιάννης παραιτήθηκε από μέλος του Δ.Σ. της Τράπεζας την 29.06.2012.

3. Η κα. Φωτεινή Α. Καραμανλή παραιτήθηκε από μέλος του Δ.Σ. της Τράπεζας την 18.01.2012.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το συνολικό ύψος των ποσών που έχει προβλέψει ή καταλογίσει στα δεδουλευμένα έξοδα η Τράπεζα και οι θυγατρικές της για συντάξεις, αποζημιώσεις ή παρεμφερή οφέλη που αφορά τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Τράπεζας και των ανώτατων διοικητικών στελεχών τη χρήση 2012 ανέρχεται στο πόσο των €19,7 εκατ. Σημειώνεται ότι οι πιθανές αποζημιώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια έχουν συνυπολογισθεί στις προβλέψεις με τους όρους και τις προϋποθέσεις που ισχύουν.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Τράπεζας Πειραιώς, για τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Τράπεζας δεν υφίστανται συμβατικοί όροι για παροχή οφελών κατά τη λήξη της σχέσης τους με την Τράπεζα και τις θυγατρικές της, πέραν των προβλεπόμενων αποζημιώσεων, οι οποίες περιλαμβάνονται στις ανωτέρω αναφερόμενες προβλέψεις.

Τα μέλη του Δ.Σ. και των διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Τράπεζας και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, δεν λαμβάνουν αμοιβή για συμμετοχή τους σε Διοικητικά Συμβούλια θυγατρικών εταιριών ή/και άλλες αμοιβές, με εξαίρεση τον κ. Κ. Λοϊζίδη, ο οποίος αμείβεται από τη θυγατρική εταιρία Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου) LTD.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Στα ανωτέρω πρόσωπα χορηγείται επίσης, κατά περίπτωση, το δικαίωμα χρήσης Ι.Χ.Ε. κυριότητας της Τράπεζας Πειραιώς, κινητού τηλεφώνου και εταιρικής πιστωτικής κάρτας σύμφωνα με την ισχύουσα πολιτική αμοιβών. Ειδικότερα, σημειώνεται ότι για όλους τους κατόχους εταιρικών πιστωτικών καρτών υπάρχουν καθορισμένα πιστωτικά όρια.

Επιπλέον, τα μέλη των διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Τράπεζας και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, καλύπτονται για πρόσθετη ιατροφαρμακευτική και νοσοκομειακή περίθαλψη, με ομαδικά ασφαλιστήρια συμβόλαια που αφορούν το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας.

Κατά τη χρήση 2009 και εντεύθεν δεν χορηγήθηκε έκτακτη αμοιβή (bonus) στα παραπάνω πρόσωπα. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 εφαρμοζόμενες από 01.04.2009, η ετήσια αποζημίωση για τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, δε δύναται να ξεπερνά τη συνολική ετήσια αμοιβή του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, για όσο διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις του άρθρου 1 του προαναφερθέντος νόμου. Επιπλέον, συνεπεία της συμμετοχής της Τράπεζας στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, η Τράπεζα δε δύναται να χορηγεί έκτακτα κέρδη (bonus) στα πρόσωπα αυτά για όσο καιρό συμμετέχει σε αυτό.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Τράπεζας Πειραιώς πέραν των ανωτέρω αμοιβών δεν υφίστανται άλλες αμοιβές και οφέλη.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 29.06.2012, ενέκρινε τις αμοιβές, παροχές και αποζημιώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2011 και προενέκρινε την καταβολή αμοιβών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2012.

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας με τις μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς κυριότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των στελεχών που συμμετέχουν στα προαναφερθέντα διοικητικά, εποπτικά και διαχειριστικά όργανα της Τράπεζας και των ανώτερων διοικητικών στελεχών κατά την 23.04.2013:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ
Μιχάλης Γ. Σάλλης	Πρόεδρος Δ.Σ.– Μν Εκτελεστικό Μέλος	16.019.831
Σταύρος Μ. Λεκκάκος	Διευθύνων Σύμβουλος και C.E.O (Chief Executive Officer) - Εκτελεστικό Μέλος	1.244.277
Άνθιμος Κ. Θωμόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος και Deputy C.E.O. (Deputy Chief Executive Officer) - Εκτελεστικό Μέλος	-
Χριστόδουλος Γ. Αντωνιάδης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος	682.267
Ηλίας Δ. Μίλης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος	724.084
Σπυρίδων Α. Παπασπύρου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος	464.658
Ιάκωβος Γ. Γεωργάνας	Α' Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	2.191.366
Παναγιώτης Β. Ρουμελιώτης	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	-
Γεώργιος Π. Αλεξανδρίδης	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος	958.893
Χαρίκλεια Α. Απαλαγάκη	Μέλος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	791.927
Ευτύχιος Θ. Βασιλάκης	Μέλος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	103.772

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ
Στυλιανός Δ. Γκολέμης	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος	919.703
Θεόδωρος Π. Μυθωνάς	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος	53.230
Βασίλειος Σ. Φουρλής	Μέλος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	717.452
Jiri J. Šmejč	Μέλος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	-
Konstantin P. Yanakov	Μέλος Δ.Σ. – Μν Εκτελεστικό Μέλος	-
Σοφοκλής Σ. Φράγκος	Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee)	738.024
Αθανάσιος Μ. Αρβανίτης	Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee)	343.178
Κωνσταντίνος Θ. Γεωργίου	Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee)	659.773
Γεώργιος Ι. Πουλιόπουλος	Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee) και της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (Group Executive Committee)	215.330
Κωνσταντίνος Σ. Λοιζίδης	Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (Group Executive Committee)	200.000
Ιωάννης Γ. Σγουροβασιλιάκης	Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee) και της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (Group Executive Committee)	743.341
Αικατερίνη Κ. Μπερίτσι	Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee) & της Επιτροπής Αποδοχών (Remuneration Committee)	-
Σολομών Α. Μπεράχας	Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee) & της Επιτροπής Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. (Succession and Nomination Committee)	-
Αθανάσιος Α. Τσούμας	Εκπρόσωπος Ελληνικού Δημοσίου	-

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών της Τράπεζας στα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της Εταιρίας.

Σημειώνεται επίσης ότι με βάση τις ανακοινώσεις του Ν. 3340/2005 στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας έχουν προβεί σε πωλήσεις περίπου 41.572.805 κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας κατά την περίοδο 23.04.2013 έως την 28.05.2013, με σκοπό τη συμμετοχή τους στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Οι σχετικές ανακοινώσεις βάσει του Ν. 3340/2005 ανά στέλεχος και μέλος Δ.Σ. είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Χ.Α. www.ase.gr

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

3.15 ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η αριθμητική εξέλιξη του προσωπικού του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς κατά την 31.12 των χρήσεων 2010 – 2012 και την 31.03.2013:

ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ				
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.03.2013
Καταστήματα	2.486	2.319	5.889	8.542
Διοίκηση	2.385	2.359	3.772	6.150
Σύνολο Τράπεζας Πειραιώς	4.871	4.678	9.661	14.692
Θυγατρικές Εταιρίες				
(Ελλάδα & Εξωτερικό)	8.289	7.970	8.936	8.882
Σύνολο Ομίλου Πειραιώς⁽¹⁾	13.160	12.648	18.597	23.574

¹ Δεν περιλαμβάνεται το προσωπικό των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων του 2012 και 2013 (ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A), καθώς και της Marathon Bank που πουλήθηκε το Σεπτέμβριο του 2012. Στον παραπάνω πίνακα οι δραστηριότητες της Αιγύπτου περιλαμβάνονται σε όλα τα έτη για σκοπούς συγκρισιμότητας. Σημειώνεται ότι στις οικονομικές καταστάσεις του 2011 οι δραστηριότητες στην Αίγυπτο ήταν χαρακτηρισμένες ως διακοπτόμενες (1.559 άτομα), ενώ το 2012 συμπεριλαμβάνονταν ως συνεχιζόμενες.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Την 31.03.2013, το προσωπικό του Ομίλου αυξήθηκε στα 23.574 άτομα λόγω της προσθήκης του προσωπικού της ΑΤΕbank, της Γενικής Τράπεζας και των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των τραπεζών Τράπεζα Κύπρου, Cyprus Popular Bank και Ελληνική Τράπεζα. Στο προσωπικό της 31.03.2013 δεν συμπεριλαμβάνονται τα 276 άτομα από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες του Ομίλου (ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A.). Στις 31.12.2012, ο Όμιλος απασχολούσε 18.597 άτομα. Στα τέλη του 2011, ο Όμιλος Πειραιώς απασχολούσε 12.648 άτομα έναντι 13.160 το 2010 (δεν περιλαμβάνεται το προσωπικό της Marathon Bank που ήταν 158 και 160 το 2011 και 2010 αντίστοιχα, καθώς αυτή πουλήθηκε το Σεπτέμβριο του 2012), μείωση η οποία οφείλεται στην προσπάθεια συγκράτησης του κόστους λειτουργίας του Ομίλου, καθώς και στον περιορισμό του αριθμού των καταστημάτων στο εξωτερικό.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται γεωγραφική ανάλυση του προσωπικού του Ομίλου κατά την 31.12 των χρήσεων 2010 – 2012 και την 31.03.2013:

ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ								
	31.12.2010	%	31.12.2011	%	31.12.2012	%	31.03.2013	%
Αττική	2.799	21,3%	2.707	21,4%	4.744	25,5%	7.894	33,5%
Θεσσαλονίκη	749	5,7%	685	5,4%	985	5,3%	1.564	6,6%
Υπόλοιπη Ελλάδα	1.323	10,1%	1.286	10,2%	3.932	21,1%	5.234	22,2%
Θυγατρικές Ελλάδα	1.518	11,5%	1.534	12,1%	2.761	14,8%	2.772	11,8%
Θυγατρικές Εξωτερικό	6.771	51,5%	6.436	50,9%	6.175	33,2%	6.111	25,9%
ΣΥΝΟΛΟ ⁽¹⁾	13.160	100,0%	12.648	100,0%	18.597	100,0%	23.574	100,00%

Δεν περιλαμβάνεται το προσωπικό των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων του 2012 (ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A), καθώς και της Marathon Bank που πουλήθηκε το Σεπτέμβριο του 2012.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγχμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Σταθερή επιδίωξη του Ομίλου Πειραιώς είναι η ανάπτυξη και ανάδειξη των δεξιοτήτων του ανθρώπινου δυναμικού του, καθώς και η διαμόρφωση των κατάλληλων συνθηκών για την επίτευξη των βέλτιστων αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα Πειραιώς, έχοντας ενστερνιστεί τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ (UN Global Compact) για την υπεράσπιση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και εφαρμόζοντας την αρχή των ίσων ευκαιριών σε όλες τις δράσεις της, αντιτίθεται σε οποιαδήποτε διάκριση, άνιση συμπεριφορά και παραβίαση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Ο σεβασμός των ανθρωπίνων δικαιωμάτων διέπει όλες τις πολιτικές, διαδικασίες και πρακτικές διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού. Με αυτόν τον τρόπο διασφαλίζεται ότι δεν υπάρχει περιθώριο για διακρίσεις, ενώ η διαφορετικότητα αναγνωρίζεται και προωθείται.

Ο μέσος όρος ηλικίας του προσωπικού του Ομίλου στο τέλος του 2012 ανερχόταν στα 40 έτη. Με το 66% να ανήκει στις ηλικιακές ομάδες έως τα 45 έτη, η ηλικιακή κατανομή του ανθρώπινου δυναμικού του Ομίλου επιτρέπει να εισαχθούν και να εφαρμοστούν με μεγάλη ευκολία αλληλαγές στην τεχνολογική υποδομή, στις μεθόδους και στη στοχοθεσία. Το άρτια εκπαιδευμένο ανθρώπινο δυναμικό συνέβαλε καθοριστικά στην αποτελεσματικότερη καθοδήγηση και εξυπηρέτηση των πελατών, στην ιδιαίτερα κρίσιμη από οικονομική άποψη χρονιά που πέρασε.

Αξιοποιώντας το υψηλό ποσοστό εργαζομένων, κατόχων πτυχίων ανώτατης εκπαίδευσης ή μεταπτυχιακών τίτλων, 69% στην Ελλάδα και 84% στις θυγατρικές του εξωτερικού (στοιχεία 2012), ο Όμιλος έχει επιτύχει να διαθέτει υψηλής ποιότητας και κατάρτισης στελέχη που συμβάλλουν ουσιαστικά στην επίτευξη των επιχειρηματικών επιδιώξεών του.

Η πολιτική ίσων ευκαιριών σταδιοδρομίας που εφαρμόζει η Τράπεζα και ο σαφής προσανατολισμός προς την αποτελεσματικότερη ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού της, έδωσαν σε νέα στελέχη τη δυνατότητα να εξελιχθούν ιεραρχικά, καλύπτοντας τις θέσεις που προέκυψαν από τις αποχωρήσεις, κυρίως λόγω συνταξιοδότησης. Στο σύνολο των προαγωγών του 2012, ανεξάρτητα από ιεραρχικό επίπεδο, εξελίχθηκαν 386 άτομα, εκ των οποίων 222 άνδρες (58%) και 164 γυναίκες (42%). Αναφορικά με τις θυγατρικές του Ομίλου στο εξωτερικό, εξελίχθηκαν ιεραρχικά 461 άτομα εκ των οποίων 227 άνδρες και 234 γυναίκες.

Η τράπεζα δίνοντας έμφαση στην αξιοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού κάλυψε το 2012 με εσωτερική στελέχωση το 55% των 2.283 κενών θέσεων που κατεγράφησαν, με οριζόντια μετακίνηση ή προαγωγή ενώ δεν προέβη σε κάλυψη των υπολοίπων θέσεων με εξωτερική στελέχωση. Επίσης ολοκληρώθηκε η έγγραφη αξιολόγηση όλου του προσωπικού για το έτος 2011.

Για την Τράπεζα Πειραιώς ο σεβασμός στην ανθρώπινη αξία, το ήθος και η ακεραιότητα της συμπεριφοράς έχουν ιδιαίτερη βαρύτητα. Αυτό αποτυπώνεται τόσο στη φιλοσοφία, και στις πρακτικές διαχείρισης του Ανθρώπινου Δυναμικού, όσο και στη διαδικασία επιλογής και στελέχωσης.

Στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς διασφαλίζουμε την κάλυψη των επιχειρηματικών αναγκών μέσω εσωτερικών ανακατανομών. Η ενεργητική αυτή ανακατανομή συντέλεσε στη βέλτιστη αξιοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού βάσει των δεξιοτήτων και ικανοτήτων των εργαζομένων καθώς και στην κάλυψη των επιχειρηματικών αναγκών του Ομίλου.

Το 2012 καλύφθηκαν 1.249 θέσεις εργασίας στα πλαίσια αναγκών που προέκυψαν και από το σύνολο αυτό το 92% καλύφθηκε με εσωτερικές μετακινήσεις και προαγωγές. Επιπλέον, ο Όμιλος ενθαρρύνει

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

το θεσμό του εκπατισμού και την απόσπαση εργαζομένων στις θυγατρικές του εξωτερικού, για την κατά το δυνατόν βέλτιστη κάλυψη αναγκών στελέχωσης από έμπειρα και ικανά στελέχη. Το 2012 ήταν ενεργές 32 αποσπάσεις στελεχών σε 6 χώρες, σε επίπεδο Ομίλου εκ των οποίων οι 8 αφορούσαν νέες αποσπάσεις που ξεκίνησαν εντός του έτους. Η μέση διάρκεια των αποσπάσεων αυτών είναι τα 3,2 χρόνια. Από το σύνολο των προσλήψεων για την Τράπεζα Πειραιώς, το 33,5% καλύφθηκε από άνδρες, ενώ το 66,5% καλύφθηκε από γυναίκες. Επιπρόσθετα, σε σχέση με τις εξωτερικές προσλήψεις και με στόχο την οικονομική ενίσχυση των τοπικών κοινωνιών στις οποίες δραστηριοποιείται η Τράπεζα Πειραιώς, δόθηκε έμφαση στο κριτήριο της εντοπιότητας. Το 2012 το 99% των περιπτώσεων των επικεφαλής των καταστημάτων της περιφέρειας στην Ελλάδα, διέθεταν εντοπιότητα, με αποτέλεσμα να επιτυγχάνεται καλύτερη κατανόηση και εξυπηρέτηση των τοπικών αναγκών και συνεπώς επίτευξη των εταιρικών στόχων.

Με την ενσωμάτωση των συναδέλφων της ATEbank συνολικά στον Όμιλο έγιναν 5.725 προσλήψεις το 2012, εκ των οποίων οι 5.029 αφορούσαν την ATEbank. Στις 696 νέες προσλήψεις, το 92% αφορούσε τις ηλικιακές ομάδες από 25 έως 45 ετών και σε ποσοστό 64% ήταν γυναίκες.

Ο δείκτης αποχωρήσεων προσωπικού (turnover) διαμορφώθηκε στο 3% το 2012 για τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς. Το ποσοστό αυτό προέρχεται από οικειοθελείς αποχωρήσεις. Σε επίπεδο Τράπεζας Πειραιώς, αντίστοιχα, το ποσοστό από οικειοθελείς αποχωρήσεις, διατηρήθηκε σε εξαιρετικά χαμηλά επίπεδα και διαμορφώθηκε στο 1% χωρίς διαφοροποίηση σε επίπεδο φύλου. Για το προσωπικό της πρώην ATEbank ο δείκτης αποχωρήσεων του προσωπικού για το 2012 διαμορφώθηκε στο 4,8%. Η ηλικιακή κατανομή των αποχωρούντων από την τράπεζα διαμορφώθηκε κατά 56% άνω του πεντηκοστού έκτου έτους, κατά 34% μεταξύ του τεσσαρακοστού έκτου έτους και του πεντηκοστού πέμπτου ενώ το υπόλοιπο 10% ήταν κάτω του τεσσαρακοστού πέμπτου έτους.

Για τους εργαζόμενους της πρώην ATEbank οι οποίοι ενσωματώθηκαν στον Όμιλο το 2ο εξάμηνο του 2012, έγιναν εστιασμένες ενέργειες που στόχο είχαν την ομαλή μετάβασή τους στη νέα δομή. Συγκεκριμένα έγινε σειρά συναντήσεων με την Ανώτατη Διοίκηση και τα στελέχη του Δικτύου των καταστημάτων της ATEbank σε όλη την Ελλάδα, καθώς και με πελάτες τους.

Ο Όμιλος Πειραιώς επενδύει με συνέπεια στους εργαζομένους του, δημιουργώντας περιβάλλον φιλικό στη μάθηση και στην ανάπτυξη δεξιοτήτων και γνώσεων, με στόχο την πλήρη ανάδειξη του εργασιακού δυναμικού τους. Η αξιοποίηση των ενιαίων κριτηρίων αποτελεσματικότητας, που προβλέπονται στα προηγμένα συστήματα αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο Πειραιώς επιτρέπει την ευθυγράμμιση της απόδοσης του ανθρώπινου δυναμικού με τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου.

Η ετήσια αξιολόγηση με τα ενιαία κριτήρια κάλυψε και το 2012 το 100% των εργαζομένων στην Τράπεζα και στις θυγατρικές εταιρείες στην Ελλάδα. Συνολικά σε επίπεδο Ομίλου το εν λόγω σύστημα αξιολόγησης της απόδοσης κάλυψε το 86% του ανθρώπινου δυναμικού, σημειώνοντας αύξηση 3% συγκριτικά με το 2011.

Σε πλήρη ευθυγράμμιση με τη στρατηγική του, ο Όμιλος επενδύει και στη συνεχή εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού του, σχεδιάζοντας και υλοποιώντας εκπαιδευτικές ενέργειες υψηλής προστιθέμενης αξίας, κινούμενος στις εξής δύο κατευθύνσεις: α) τη θεσμοθέτηση ολοκληρωμένου συστήματος ανάπτυξης δεξιοτήτων που αποτελείται από ειδικά σχεδιασμένες «Ακαδημίες» και β) την ευθυγράμμιση με το υφιστάμενο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τη συστηματική κάλυψη του Ομίλου απέναντι σε διαφορών ειδών κινδύνους (λειτουργικό, πιστωτικό, αγοράς).

Συνολικά 379.041 ανθρωπόωρες εκπαίδευσης καταγράφηκαν στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς το 2012, ενώ διοργανώθηκαν ή αξιοποιήθηκαν 3.248 εκπαιδευτικά προγράμματα (ενδοεπιχειρησιακά και εξωεπιχειρησιακά).

Οι ανθρωπόωρες εκπαίδευσης ανά άτομο κατά μέσο όρο σε επίπεδο Ομίλου καταγράφηκε στις 33 ανθρωπόωρες ενώ το ποσοστό των εργαζομένων του Ομίλου που συμμετείχε σε ένα τουλάχιστον εκπαιδευτικό πρόγραμμα ανήλθε σε 84% από 79% το 2011. Αντίστοιχα, σε επίπεδο Τράπεζας οι ανθρωπόωρες εκπαίδευσης ανά άτομο το 2012 ανήλθαν στις 42, ενώ το 90% των εργαζομένων συμμετείχε κατά τη διάρκεια της χρονιάς σε ένα τουλάχιστον εκπαιδευτικό πρόγραμμα.

Η κατανομή των ανθρωποωρών εκπαίδευσης ανά θέμα έχει ως εξής: το 62% των ανθρωποωρών εκπαίδευσης απευθυνόταν σε υπαλλήλους, το 37% σε μεσαία και ανώτερα στελέχη και το 1% στα ανώτερα στελέχη. Σε επίπεδο φύλου το 42,6% των ανθρωποωρών εκπαίδευσης απευθύνθηκε σε γυναίκες και το 57,3% σε άνδρες.

Η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει τις νομοθετικές διατάξεις σχετικά με την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων. Αναγνωρίζοντας τις σχετικές υποχρεώσεις της και τη σοβαρότητα του θέματος και δείχνοντας ιδιαίτερη ευαισθησία για την καλή σωματική και ψυχική υγεία των εργαζομένων, η Τράπεζα έχει μεριμνήσει και φροντίζει συνεχώς για ένα σύγχρονο, υγιεινό και ασφαλές εργασιακό περιβάλλον. Κατά το έτος 2012 δεν υπήρξαν τραυματισμοί ή/και εργατικά ατυχήματα στην Τράπεζα Πειραιώς.

Η Τράπεζα στο πλαίσιο της πρόληψης και αντιμετώπισης του εργασιακού άγχους των εργαζομένων έχει δημιουργήσει ολοκληρωμένο σύστημα εκτίμησης, πρόληψης και διαχείρισης του ψυχοκοινωνικού κινδύνου μέσω συγκεκριμένων προγραμμάτων και υπηρεσιών της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού. Μεταξύ άλλων διασφαλίζεται για τον εργαζόμενο το πλαίσιο απαιτήσεων στην εργασία, ο έλεγχος επί της εργασίας, το κοινωνικό περιβάλλον, ο σεβασμός στα ανθρώπινα δικαιώματα και το υποστηρικτικό περιβάλλον.

Σχεδόν το σύνολο του ανθρώπινου δυναμικού της Τράπεζας Πειραιώς εκπροσωπείται από τους τέσσερεις συλλόγους εργαζομένων, με τον πλέον αντιπροσωπευτικό να αναγνωρίζεται ως το υπεύθυνο όργανο για τις διαπραγματεύσεις με τη Διοίκηση σε θέματα ανθρώπινου δυναμικού. Σημειώνεται ότι το 100% του ανθρώπινου δυναμικού της Τράπεζας Πειραιώς καλύπτεται από αμοιβές και παροχές, όπως αυτές συμφωνούνται στις συμβάσεις εργασίας που έχουν προκύψει από τη συλλογική διαπραγμάτευση. Σε επίπεδο Ομίλου, το ποσοστό ανέρχεται στο 62,4% (στοιχεία 2012).

3.16 ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Σύμφωνα με τον Κανονισμό του 3ου Προγράμματος Χορήγησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης για Αγορά Μετοχών η τελευταία περίοδος άσκησης του συνόλου των χορηγηθέντων και μη ασκηθέντων δικαιωμάτων ήταν το χρονικό διάστημα από 1 Δεκεμβρίου 2010 έως και 10 Δεκεμβρίου 2010. Τα πιο πάνω δικαιώματα δεν ασκήθηκαν την τελευταία περίοδο άσκησης και ακυρώθηκαν. Ως εκ τούτου, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υφίστανται δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών της Τράπεζας για το προσωπικό της Τράπεζας ή των θυγατρικών εταιριών της.

3.17 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

3.17.1 Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο

Χωρίς να ληφθεί υπόψη η παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, αλλήλ μετά το reverse split και τη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής, το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Πειραιώς κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €784.299.796,08, διαιρούμενο σε 114.332.657 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, άυλές, ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη, 77.568.134 προνομιούχες ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας €4,77 έκαστη και 1.266.666.666 προνομιούχες ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες, μετοχές εκδοθείσες σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη.

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Πειραιώς κατά την 31.12.2012 ανερχόταν σε €1.092.997.968,18, διαιρούμενο σε 1.143.326.564 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, άυλές, ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη, 77.568.134 προνομιούχες ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας €4,77 έκαστη και 1.266.666.666 προνομιούχες ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες, μετοχές εκδοθείσες σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη.

3.17.2 Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την 01.01.2010 έως και την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου:

- Η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 20.12.2010, αποφάσισε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των €1.503.138.159,93 με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών ονομαστικών μετοχών από €4,77 σε €0,30, με σκοπό τη δημιουργία ειδικού ισόποσου αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4α του Κ.Ν. 2190/1920. Η απόφαση αυτή εγκρίθηκε με την από 20.12.2010 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας.
- Κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας στις 03.01.2011 αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών κοινών μετόχων κατά το ποσό των €242.116.213,50 με έκδοση 807.054.045 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη και τιμή διάθεσης €1,00 ανά μετοχή. Η αύξηση ολοκληρώθηκε στις 31.01.2011 με την έκδοση 807.054.045 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη.
- Την 20.05.2011 η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας αποφάσισε την αύξηση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών από €0,30 σε €1,20 με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας από 1.143.326.564 σε 285.831.641 (reverse split).
- Στις 23.12.2011, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με έκδοση προνομιούχων μετοχών και κατάργη-

ση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, με εισφορά σε είδος σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 «για την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης». Στις 30.12.2011, ολοκληρώθηκε η διαδικασία αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ύψους €379.999.999,80 με την έκδοση 1.266.666.666 νέων προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες, οι οποίες ανελήφθησαν από το Ελληνικό Δημόσιο.

- Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 29.06.2012 αποφάσισε την ανάκληση της από 20.05.2011 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης για αύξηση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού αυτών και την επαναφορά της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών από €1,20 σε €0,30 ανά μετοχή με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας από 285.831.641 σε 1.143.326.564.
- Η από 23.04.2013 Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας, όπως εξειδικεύτηκε με την από 29.05.2013 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας προς το οποίο είχε παράσχει σχετική εξουσιοδότηση, αποφάσισε τα εξής:
 - Την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής της μετοχής από €0,30 σε €3,00 η κάθε μία, με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας (reverse split) από 1.143.326.564 σε 114.332.657 και συνακόλουθη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά ποσό €1,80 με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α Κ.Ν. 2190/1920 προς το σκοπό επίτευξης ακεραίου αριθμού μετοχών,
 - Τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των €308.698.173,90 δια μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής σε €0,30 από €3,00 με σκοπό τη δημιουργία ειδικού αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α Κ.Ν. 2190/1920. Συνέπεια των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε €784.299.796,08 διαιρούμενο σε 114.332.657 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 η κάθε μία, 77.568.134 προνομιούχες ονομαστικές, χωρίς δικαίωμα ψήφου, μετοχές ονομαστικής αξίας €4,77 η κάθε μια και 1.266.666.666 προνομιούχες ονομαστικές, χωρίς δικαίωμα ψήφου, μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 η κάθε μία.

Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέχρι ποσού € 1.487.470.758,60 με έκδοση 4.958.235.292 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 και τιμή διάθεσης € 1,70 ανά μετοχή, όπως αναλυτικά οι όροι αύξησης αναφέρονται στο κεφάλαιο 5.2 «ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, θα ανέλθει στο ποσό των € 2.271.770.383,68 και θα διαιρείται σε 5.072.567.949 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη, 77.568.134 προνομιούχες, ονομαστικές άνευ δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής € 4,77 έκαστη και 1.266.666.666 προνομιούχες άνευ δικαιώματος ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς από την 01.01.2010 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου:

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΕΤΟΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ	ΗΜ/ΝΙΑ Γ.Σ.-Δ.Σ	ΠΟΣΟ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (σε €)	ΜΕΤΡΗΤΑ (σε €)	ΕΙΣΦΟΡΑ ΣΕ ΕΙΔΟΣ (σε €)	ΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ ΕΙΔΙΚΟΥ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟΥ	ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ / (ΑΚΥΡΩΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ)	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΟΝΟΜ. ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ (σε €)	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (σε €)
2010	Γ.Σ.20.12.2010	1.503.138.159,93		1.503.138.159,93			336.272.519 κοινές και 77.568.134 προνομιούχες	0,30 και 4,77	470.881.754,88
2011	Γ.Σ.20.12.2010 Δ.Σ. 03.01.2011	242.116.213,50	242.116.213,50			807.054.045	1.143.326.564 κοινές και 77.568.134 προνομιούχες	0,30 και 4,77	712.997.968,38
2011	Γ.Σ. 23.12.2011			379.999.999,80		1.266.666.666 προνομιούχες και 0,30	1.143.326.564 κοινές, 77.568.134 προνομιούχες και 1.266.666.666 προνομιούχες	0,30, 4,77 και 0,30	1.092.997.968,18
2013	Ε.Γ.Σ.23.04.2013			308.698.173,90			114.332.657 κοινές, 77.568.134 προνομιούχες και 1.266.666.666 προνομιούχες	0,30, 4,77 και 0,30	784.299.796,08

Με εξαίρεση την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι πλήρως καταβλημένο. Δεν υπάρχει δικαίωμα ή υποχρέωση απόκτησης σε σχέση με εγκεκριμένο αλληλά μη εγγεγραμμένο κεφάλαιο, ή για δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου με την εξαίρεση των όσων αναφέρονται στην ενότητα 3.17.3 «Ενδεχόμενες Εκδόσεις Μετατρέψιμων κινητών αξιών και κινητών αξιών με τίτλους επιλογής» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Δεν υφίστανται μετατρέψιμες κινητές αξίες, ανταλλάξιμες κινητές αξίες ή κινητές αξίες με τίτλους επιλογής (warrants), πλην των προνομιούχων μετοχών.

Δεν υφίσταται δικαίωμα προαίρεσης για το κεφάλαιο οποιουδήποτε μέλους του Ομίλου, ούτε συμφωνία (υπό όρους ή άνευ όρων) που να προβλέπει ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης, με εξαίρεση των όσων αναφέρονται κατωτέρω υπό 3.17.3 «Ενδεχόμενες Εκδόσεις Μετατρέψιμων κινητών αξιών και κινητών αξιών με τίτλους επιλογής» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.17.3 Ενδεχόμενες Εκδόσεις Μετατρέψιμων κινητών αξιών και κινητών αξιών με τίτλους επιλογής

1) Η Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 31.01.2013 αποφάσισε την έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου αόριστης διάρκειας μέχρι ποσού €2 δις. με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει και της ΠΥΣ 38 και παρέιχε σχετικές εξουσιοδοτήσεις προς το Δ.Σ. του πιστωτικού ιδρύματος για την κατάρτιση συμφωνιών επί των ειδικότερων όρων του υπόψη ομολογιακού δανείου, ως και για τη διενέργεια των αναγκαίων πράξεων προς έκδοση και διάθεση των ομολογιών αυτού. Το εν λόγω υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο θα καλυφθεί εξ ολοκλήρου από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στο πλαίσιο των προαναφερόμενων διατάξεων και με τους όρους που προβλέπονται στο άρθρο 2 της ΠΥΣ 38 (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.20 «ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Ειδικότερα, η Τράπεζα θα προχωρήσει στην έκδοση του Υπό Αίρεση ΜΟΔ, το οποίο θα αναληφθεί εξ ολοκλήρου από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, μόνον εφόσον το αντιληθέν ποσό από ιδιώτες επενδυτές στο πλαίσιο της παρούσας αύξησης είναι μικρότερο των € 733,5 εκατ. αλλήλα μεγαλύτερο των € 575,5 εκατ. Στην περίπτωση αυτή, η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών θα περιορισθεί σε τέτοιο ύψος, ούτως ώστε τα συνολικώς αντιληθέντα κεφάλαια από τον ιδιωτικό τομέα να αποτελούν το 10% της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, εφαρμοζομένου του άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190/1920. Σημειώνεται ότι, υπό ορισμένες αιρέσεις (βλ. ενότητα αναλυτικά ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) η Τράπεζα έχει ήδη εξασφαλίσει κάλυψη από τον ιδιωτικό τομέα ύψους € 570 εκατ. μέσω των συμβατικών υποχρεώσεων που έχουν αναλάβει η Societe Generale και η Millennium BCP.

2) Με απόφαση της από 07.05.2008 Β' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας παρασχέθηκε εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για έκδοση ΜΟΔ μέχρι €250 εκατ. με δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων (υφίσταται και ισχύει μέχρι 07.11.2013 αλλήλα δεν έχει ληφθεί απόφαση για τον χρόνο υλοποίησής της).

3) Με την από 20.12.2010 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης περί έκδοσης μετατρέψιμου

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού €250 εκατ. με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο να αποφασίζει τον ειδικότερο χρόνο έκδοσης των μετατρέψιμων ομολογιών, ο οποίος δεν θα μπορεί να απέχει περισσότερο από τρία χρόνια από την 20.12.2010.

- 4) Υπό την προϋπόθεση ότι θα επιτευχθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, θα εκδοθούν οι Τίτλοι ΤΧΣ (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητες 5.2 «ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ» και 6 «ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

3.17.4 Ίδιες Μετοχές

Οι ίδιες μετοχές εμφανίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

Σύμφωνα με το άρθρο 28 Ν. 3756/2009 (ΦΕΚ Α' 53/31.03.2009) δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών για όσο διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις του Ν. 3723/2008 (ΦΕΚ Α' 250/09.12.2008).

Στη χρήση 2011, οι εταιρίες που συμμετείχαν στην ενοποίηση αγόρασαν 17.823.643 ίδιες μετοχές και πώλησαν 23.911.771 ίδιες μετοχές. Οι αγοραπωλησίες ήταν συνολικής αξίας €8.598 χιλ. Το υπόλοιπο των κατεχόμενων ιδίων μετοχών την 31.12.2011 (τεμάχια 408.788, ονομαστικής αξίας €0,30 ανά μετοχή και αξία κτήσης €192 χιλ.) αφορούν σε συναλλαγές οι οποίες διενεργήθηκαν από τη θυγατρική εταιρία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ. στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της που σχετίζονται με τον ρόλο της ως ειδικού διαπραγματευτή. Η Τράπεζα δεν κατείχε ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2011.

Στη χρήση 2012, οι εταιρίες που συμμετείχαν στην ενοποίηση αγόρασαν 3.635.454 ίδιες μετοχές και πώλησαν 3.960.654 ίδιες μετοχές. Οι αγοραπωλησίες ήταν συνολικής αξίας €156 χιλ. Το υπόλοιπο των κατεχόμενων ιδίων μετοχών την 31.12.2012 (τεμάχια 83.588 και αξία κτήσης €36 χιλ.) αφορούν σε συναλλαγές οι οποίες διενεργήθηκαν από τη θυγατρική εταιρία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ. στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της που σχετίζονται με τον ρόλο της ως ειδικού διαπραγματευτή. Η Τράπεζα δεν κατείχε ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2012.

Στο α' τρίμηνο 2013, οι εταιρίες που συμμετείχαν στην ενοποίηση αγόρασαν 728.057 ίδιες μετοχές και πώλησαν 761.957 ίδιες μετοχές. Οι αγοραπωλησίες ήταν συνολικής αξίας €21 χιλ. Το υπόλοιπο των κατεχόμενων ιδίων μετοχών την 31.03.2013 (τεμάχια 49.688 και αξία κτήσης €15 χιλ.) αφορούν σε συναλλαγές οι οποίες διενεργήθηκαν από τη θυγατρική εταιρία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ. στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της που σχετίζονται με τον ρόλο της ως ειδικού διαπραγματευτή. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατείχε ίδιες μετοχές κατά την 31.03.2013.

3.17.5 Δικαιώματα Προαίρεσης

Τα δικαιώματα προαίρεσης επί του κεφαλαίου εταιριών του Ομίλου, (σχετικά με δικαιώματα προαίρεσης της Τράπεζας βλ. ενότητα 3.16 «ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) παρατίθενται κατωτέρω:

ΠΕΙΡΑΙΩΣ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. (PWM Α.Ε.Π.Ε.Υ.)

• Περιγραφή δικαιώματος προαίρεσης - Δικαιούχοι:

1. Η Τράπεζα Πειραιώς έχει δικαίωμα προαίρεσης με το οποίο δύναται να αγοράσει από το μέτοχο της

PWM Α.Ε.Π.Ε.Υ., BNP Paribas Wealth Management (BNPP WM), και η BNPP WM υποχρεούται να πωλήσει στην Τράπεζα Πειραιώς τις μετοχές της PWM Α.Ε.Π.Ε.Υ. που κατέχει άμεσα ή έμμεσα.

2. Η Τράπεζα Πειραιώς έχει παραχωρήσει δικαίωμα προαίρεσης στο μέτοχο της PWM Α.Ε.Π.Ε.Υ., BNP Paribas Wealth Management (BNPP WM), σύμφωνα με το οποίο ο μέτοχος δύναται να πουλήσει στην Τράπεζα Πειραιώς και η Τράπεζα Πειραιώς υποχρεούται να αγοράσει τις μετοχές της PWM Α.Ε.Π.Ε.Υ. που κατέχει άμεσα ή έμμεσα.

- **Περίοδος ισχύος του δικαιώματος προαίρεσης:** Από την 25.08.2015. Σύμφωνα με την ισχύουσα Σύμβαση, το δικαίωμα προαίρεσης έχει αόριστη διάρκεια.
- **Περίοδος άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης:** Εντός του πρώτου 15ημέρου από την 25.08.2015 και εντός του πρώτου 15ημέρου από την 25.08 κάθε επόμενου έτους μετά το 2015.
- **Είδος και αριθμός των μετοχών που αφορά το δικαίωμα προαίρεσης:** 14.385 κοινές ονομαστικές μετοχές που αντιπροσωπεύουν το 35% του μετοχικού κεφαλαίου της PWM Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή το σύνολο των μετοχών που θα κατέχει η BNPP WM άμεσα ή έμμεσα κατά την άσκηση του δικαιώματος προαίρεσης.
- **Τιμή εξάσκησης του δικαιώματος προαίρεσης:** Η τιμή εξάσκησης του δικαιώματος προαίρεσης θα προσδιοριστεί μετά από την αποτίμηση της PWM Α.Ε.Π.Ε.Υ. από Επενδυτική Τράπεζα διεθνούς κύρους, την οποία οι μέτοχοι της PWM Α.Ε.Π.Ε.Υ. θα έχουν από κοινού διορίσει ως ανεξάρτητο εκτιμητή.

3.18 ΜΕΤΟΧΟΙ

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας Πειραιώς βάσει των κοινών μετοχών της, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 23.04.2013 (αφού ληφθεί υπόψη το reverse split και η μείωση ονομαστικής αξίας που αποφάσισε η από 23.04.2013 Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση και το από 29.05.2013 Δ.Σ. της Τράπεζας).

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΤΗΝ 23.04.2013*			
ΜΕΤΟΧΟΙ*	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ	% ΠΟΣΟΣΤΟ
Φυσικά Πρόσωπα	61.589.022	61.589.022	53,87%
Νομικά Πρόσωπα**	52.743.633	52.743.633	46,13%
ΣΥΝΟΛΟ	114.332.656	114.332.656	100,00%

* Αφορά μετοχολόγιο της 23.04.2013.

** Στα Νομικά Πρόσωπα περιλαμβάνονται 5.883 μετοχές εκδόσεως της Τράπεζας που κατείχε η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ εκ των οποίων 5.824 ως Ειδικός Διαπραγματευτής. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

Με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Τράπεζα δυνάμει του Ν. 3340/2005 και του Ν. 3556/2007, κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, κοινές μετοχές της Τράπεζας, που να αντιπροσωπεύουν ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτή την κατηγορία μετοχών της Τράπεζας.

Το συνολικό πλήθος των φυσικών και νομικών προσώπων κατά την 23.04.2013 που κατείχαν μετοχές της Τράπεζας, ανέρχονταν σε 164.322.

Σημειώνεται ότι κατά την προαναφερθείσα ημερομηνία δεν υπάρχουν μέτοχοι, οι οποίοι, ενεργώντας ατομικά, να έχουν σύμφωνα με τον Κ.Ν. 2190/1920 και το καταστατικό της Τράπεζας Πειραιώς τη δυ-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

νατότητα να εμποδίζουν τη λήψη αποφάσεων επί θεμάτων που απαιτούν απαρτία και πλειοψηφία δύο τρίτων στις Γενικές Συνελεύσεις των κοινών μετόχων της Τράπεζας Πειραιώς.

Στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών, σύμφωνα με το Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, και μετά από σχετικό αίτημα της Τράπεζας η συμμετοχή του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας στη σχεδιαζόμενη αύξηση των κεφαλαίων ξεκίνησε να υλοποιείται στις 28.05.2012 με τη μορφή προκαταβολής έναντι μελλοντικής αύξησης κεφαλαίου και πραγματοποιήθηκε με τη μεταβίβαση από το Τ.Χ.Σ. προς την Τράπεζα ομολόγων εκδόσεως του European Financial Stability Facility («EFSF») συνολικής ονομαστικής αξίας €4,7 δισ. Επιπροσθέτως, στις 21.12.2012 το ΤΧΣ παρέιχε πρόσθετη προκαταβολή κεφαλαίου ύψους €1,55 δισ. καθώς και βεβαίωση δέσμευσης €1,1 δισ. περίπου (Commitment Letter) συμμετοχής του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας (αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και μετατρέψιμες ομολογίες). Έτσι, το σύνολο των Προκαταβολών Κεφαλαίου και η Βεβαίωση ΤΧΣ που έχει παράσχει το ΤΧΣ ανέρχονται στο ποσό των €7,335 δισ., που αντιστοιχούν στο σύνολο των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας Πειραιώς, όπως προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος, πλέον €570 εκατ. που προκύπτουν από την εξαγορά στοιχείων ισολογισμού της υπό ειδική εκκαθάριση ΑΤΕbank και €524 εκατ. που προκύπτουν από την εξαγορά στοιχείων ισολογισμού των καταστημάτων των Κυπριακών Τραπεζών στην Ελλάδα. Το ΤΧΣ έχει εγκρίνει και πρόκειται να καταβάλει στην Τράπεζα το εν λόγω ποσό, το οποίο κρίθηκε ως αναγκαία κεφαλαιακή ενίσχυση από την Τράπεζα της Ελλάδος εξαιτίας της συναλληλαγής αυτής. Αναφορικά με τα λοιπά δικαιώματα του ΤΧΣ βλ. ενότητα 5.8.5 «Δικαιώματα του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με το Ν. 3864/2010» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σύμφωνα με το νομοθετικό πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων, εάν η Τράπεζα δεν πετύχει την Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών, το ΤΧΣ θα καλύψει το ποσό της αύξησης και στη περίπτωση αυτή θα ασκεί πλήρως τα δικαιώματα ψήφου που θα κατέχει, προκαλώντας σημαντική μείωση του ποσοστού συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων (dilution). Εάν η Τράπεζα αντιλήσει την Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών, το ΤΧΣ ασκεί το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον για αποφάσεις που αφορούν τροποποιήσεις στο καταστατικό της Τράπεζας, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της Τράπεζας, μεταβίβασης σημαντικών στοιχείων ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για οποιοδήποτε άλλο θέμα απαιτεί αυξημένη πλειοψηφία, όπως ορίζεται ρητά από τον Κ.Ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιριών. Για τους σκοπούς υπολογισμού της απαρτίας και της πλειοψηφίας στη Γενική Συνέλευση, οι μετοχές του ΤΧΣ δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τη λήψη αποφάσεων για θέματα άλλα από αυτά που ανωτέρω αναφέρονται.

Κατά την 23.04.2013, τα μέλη του Δ.Σ. και τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Τράπεζας και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, κατείχαν συνολικά 27.771.106 κοινές ονομαστικές μετοχές, ήτοι περίπου 2,43% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Με την από 21.04.2013 σύμβαση αγοραπωλησίας μετοχών μεταξύ της Τράπεζας και της Millennium BCP για την εξαγορά της Millennium Bank Ελλάδος (με την προϋπόθεση της πλήρωσης των όρων και προϋποθέσεων που αναφέρονται στην ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), συμφωνήθηκε, μεταξύ άλλων, ότι η BCP θα καλύψει Νέες Μετοχές ποσού €400 εκατ. στην Τιμή Διάθεσης. Η BCP θα λάβει επίσης και τους αντίστοιχους τίτλους παραστατικών δικαιωμάτων απόκτησης μετοχών (Τίτλους ΤΧΣ). Η BCP, ως κάτοχος των Νέων Μετοχών, θα περιορίζεται στην άσκηση

των δικαιωμάτων ψήφου ως ακολούθως: η BCP θα ασκεί το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο για τις αποφάσεις τροποποίησης του καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της εταιρίας ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στο Κ.Ν. 2190/1920.

Επίσης, δεν είναι γνωστή στην Τράπεζα οποιαδήποτε συμφωνία της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μία μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Τράπεζας.

3.19 ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί ανώνυμων εταιριών και του Ν. 3601/2007 περί πιστωτικών ιδρυμάτων, όπως ισχύουν σήμερα και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού της Τράπεζας Πειραιώς, σκοπός της είναι:

1. Κάθε εργασία ή δραστηριότητα, η οποία επιτρέπεται ή επιβάλλεται στις Τράπεζες από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, ενδεικτικά δε:
 - α. αποδοχή καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτών κεφαλαίων
 - β. χορήγηση δανείων ή λοιπών πιστώσεων συμπεριλαμβανομένων και των πράξεων πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων
 - γ. χρηματοδοτική μίσθωση (leasing)
 - δ. πράξεις διενέργειας πληρωμών, περιλαμβανομένης της μεταφοράς κεφαλαίων
 - ε. έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, ταξιδιωτικών και τραπεζικών επιταγών)
 - στ. εγγυήσεις και αναλήψεις υποχρεώσεων
 - ζ. συναλλαγές για λογαριασμό του ίδιου του ιδρύματος ή της πελατείας του, που αφορούν:
 - i. μέσα χρηματαγοράς (αξιόγραφα, πιστοποιητικά καταθέσεων κ.λπ.),
 - ii. συνάλλαγμα,
 - iii. προθεσμιακά συμβόλαια χρηματοπιστωτικών τίτλων ή χρηματοπιστωτικά δικαιώματα,
 - iv. συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συναλλάγματος,
 - v. κινητές αξίες
 - η. συμμετοχές σε εκδόσεις τίτλων και παροχή συναφών υπηρεσιών περιλαμβανομένων ειδικότερα και των υπηρεσιών αναδόχου εκδόσεων τίτλων
 - θ. παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις όσον αφορά τη διάρθρωση του κεφαλαίου, την επιχειρηματική στρατηγική και συναφή θέματα παροχής συμβουλών, καθώς και υπηρεσιών στον τομέα της συγχώνευσης και της εξαγοράς επιχειρήσεων
 - ι. διαμεσολάβηση στις διατραπεζικές αγορές
 - ια. διαχείριση χαρτοφυλακίου ή παροχή συμβουλών για τη διαχείριση χαρτοφυλακίου
 - ιβ. φύλαξη και διαχείριση κινητών αξιών
 - ιγ. συλλογή και επεξεργασία εμπορικών πληροφοριών, περιλαμβανομένων και των υπηρεσιών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πελατών
 - ιδ. εκμίσθωση θυρίδων
 - ιε. έκδοση ηλεκτρονικού χρήματος

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ιστ. οι δραστηριότητες, πέραν των προαναφερθεισών, που αφορούν στην παροχή κυρίων και παρεπομένων επενδυτικών υπηρεσιών όπως, ενδεικτικά, αυτές που αναφέρονται στο άρθρο 4 του Ν. 3606/2007 (ΦΕΚ 73 Α).

2. Η αντιπροσώπευση φυσικών ή νομικών προσώπων που επιδιώκουν τον ίδιο ή παρεμφερή σκοπό.
3. Η ίδρυση ή συμμετοχή σε επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, ενδεικτικά δε σε τράπεζες και εταιρείες που δραστηριοποιούνται στο χρηματοπιστωτικό τομέα εν γένει, σε εταιρείες επιχειρηματικών συμμετοχών (Venture Capital), χρηματιστηριακές, ασφαλιστικές, εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου, εταιρείες συμμετοχών (Holding), διαχειρίσεις αμοιβαίων κεφαλαίων, επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία, εταιρείες συστημάτων πληρωμών, αξιολόγησης πιστοληπτικού κινδύνου, πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης, χρηματιστήρια, εταιρείες συμβούλων διοίκησης επιχειρήσεων, μηχανογραφικών εφαρμογών και πληροφορικής, παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, κ.λπ.
4. Η ευθυγράμμιση των επιχειρηματικών στόχων της Τράπεζας με αυτούς της κοινωνικής προόδου και αλληλεγγύης, της υψηλής και σταθερής οικονομικής ανάπτυξης, της χρήσης άριστων εργασιακών πρακτικών, της υπεύθυνης χρήσης φυσικών πόρων και της προαγωγής του πολιτισμού και των επιστημών. Για το σκοπό αυτό, η Τράπεζα μέσω προγραμμάτων εταιρικής κοινωνικής ευθύνης μπορεί να αναπτύσσει κοινωφελείς δραστηριότητες.
5. Η τραπεζική υποστήριξη επιχειρηματικών δράσεων που παράγουν ταυτόχρονα οικονομική, κοινωνική και περιβαλλοντική ωφέλεια, με σεβασμό προς τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και της υπεύθυνης περιβαλλοντικής συμπεριφοράς.

Αναφορικά με τα δικαιώματα των μετόχων της Τράπεζας βλ. ενότητες 5.8 «ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ» και 5.9 «ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΟΥ Ν. 3723/2008» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Καταστατικό της Τράπεζας δεν περιέχει διατάξεις που αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του Κ.Ν. 2190/1920 ως προς τις ενέργειες που απαιτούνται για τη μεταβολή των δικαιωμάτων των μετόχων.

3.20 ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

3.20.1 Βασικοί Νόμοι – Διατάξεις

Η Τράπεζα υπόκειται στην νομοθεσία περί πιστωτικών ιδρυμάτων και περί παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, καθώς και σε κανονισμούς, διοικητικές πράξεις και πολιτικές σε κάθε χώρα στην οποία λειτουργεί. Επίσης, λόγω της διαπραγμάτευσης των μετοχών της στην αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών υπόκειται στην ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Η Τράπεζα της Ελλάδος είναι αρμόδια για την εποπτεία του χρηματοπιστωτικού τομέα στην Ελλάδα σύμφωνα με τον Ν. 3601/2007, ο οποίος αφορά στην αδειοδότηση, στη λειτουργία και στην εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων. Ο Ν. 3601/2007 ενσωμάτωσε στην ελληνική τραπεζική νομοθεσία τις Οδηγίες 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Ιουνίου 2006 σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας από τα πιστωτικά ιδρύματα, η πρώτη, και την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, η δεύτερη, όπως οι Οδηγίες αυτές τροποποιήθηκαν με τις Οδηγίες 2009/110/

ΕΚ και 2009/111/ΕΚ και 2010/16/ΕΚ. Το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο για τα πιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνει επίσης τον Ν. 3746/2009 (που ρυθμίζει το σύστημα εγγύησης καταθέσεων και επενδύσεων), τον Ν. 3691/2008 (για την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματική δραστηριότητα), τον Ν. 3862/2010 (που ρυθμίζει τις υπηρεσίες πληρωμών) όπως οι νόμοι αυτοί έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν σήμερα. Επίσης, η Τράπεζα της Ελλάδος έχει κανονιστικές και εποπτικές αρμοδιότητες αναφορικά με τις εργασίες και την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα, σύμφωνα με τον Ν. 1266/1982 (Όργανα ασκήσεως της νομισματικής, πιστωτικής και συναλλαγματικής πολιτικής και άλλες διατάξεις), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα.

Η Τράπεζα της Ελλάδος χορηγεί άδεια λειτουργίας σε πιστωτικά ιδρύματα, εφόσον πληρούνται οι όροι των διατάξεων του Ν. 3601/2007, όπως ο νόμος αυτός έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα. Ειδικότερα, ο Ν. 3601/2007, καθορίζει και ρυθμίζει τα ζητήματα που αφορούν στη χορήγηση αδειών ιδρύσεως και λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος στην Ελλάδα και ανάκληση αυτής, στις δραστηριότητες των πιστωτικών ιδρυμάτων και στην ελεύθερη εγκατάσταση και παροχή υπηρεσιών και τις σχέσεις με τρίτες χώρες, στα ζητήματα σχετικά με τις ειδικές συμμετοχές πιστωτικών ιδρυμάτων σε άλλες επιχειρήσεις και στις συμμετοχές φυσικών ή νομικών προσώπων σε πιστωτικά ιδρύματα, στην εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων από την Τράπεζα της Ελλάδος, τόσο σε ατομική όσο και σε ενοποιημένη βάση, καθώς και στα ζητήματα συνεργασίας εποπτικών αρχών στο πλαίσιο εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, στα ζητήματα δημοσιοποίησης πληροφοριών από την Τράπεζα της Ελλάδος («ΤτΕ»), ζητήματα σχετικά με το επαγγελματικό απόρρητο και τις υποχρεώσεις των προσώπων που είναι επιφορτισμένα με το νόμιμο έλεγχο των ετήσιων ενοποιημένων καταστάσεων, τα εποπτικά μέτρα και μέτρα εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων, το διορισμό επιτρόπου, τις κυρώσεις και ρυθμίσεις που αφορούν στην ειδική εκκαθάριση των πιστωτικών ιδρυμάτων και στην κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζικών ομίλων που περιλαμβάνουν και επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

Τα πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Ελλάδα υποχρεούνται να τηρούν τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας που ορίζονται στις πράξεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΤΕ) 2588/2007, 2589/2007, 2590/2007, 2594/2007, 2595/2007, 2630/2010, 2635/2010, 2645/2011, 2646/2011, 2651/2012, 2661/2012 και 2664/2012 και της Πράξης της Εκτελεστικής Επιτροπής 13/28.03.2013, όπως έχουν τροποποιηθεί, κατά περίπτωση, και ισχύουν, οι οποίες συγκροτούν το ισχύον πλαίσιο εποπτείας (Βασιλεία ΙΙ), να έχουν επαρκή εσωτερικό έλεγχο, καθώς και συστήματα και διαδικασίες συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων (σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2577/2006, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει), να υποβάλλουν στην Τράπεζα της Ελλάδος στοιχεία και πληροφορίες σε περιοδική βάση (ΠΔ/ΤΕ 2651/2012), να δημοσιοποιούν στοιχεία και πληροφορίες σχετικά με την οικονομική τους θέση και την ακολουθούμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων, να παρέχουν στην Τράπεζα της Ελλάδος κάθε άλλη πληροφόρηση που ζητείται από αυτήν και (αναφορικά με ορισμένες εργασίες και δραστηριότητες) να προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις προς την Τράπεζα της Ελλάδος ή να ζητούν την προηγούμενη έγκρισή της (όπως κατά περίπτωση απαιτείται), σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τις σχετικές ΠΔ/ΤΕ, Αποφάσεις ή Εγκυκλίους της Διοίκησης της Τράπεζας της Ελλάδος (όπως αυτές ισχύουν κατά τον αντίστοιχο χρόνο).

Σύμφωνα με το Ν. 3601/2007 και άλλους σχετικούς νόμους και ΠΔ/ΤΕ, η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να ελέγχει όλα τα βιβλία και τα αρχεία των πιστωτικών ιδρυμάτων της χώρας για τυχόν παραβάσεις, στο πλαίσιο της άσκησης προληπτικού και κατασταλτικού ελέγχου. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης από κάποιο πιστωτικό ίδρυμα με την ισχύουσα νομοθεσία και τις αποφάσεις της, η Τράπεζα της Ελλάδος έχει τη δικαιοδοσία να επιβάλει σε αυτό να λάβει τα απαραίτητα μέτρα, καθώς επίσης και να επιβά-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

λνει πρόστιμα (άρθρο 55Α του Καταστατικού της ΤτΕ, ΠΔ/ΤΕ 2602/2008, άρθρο 61 του Ν. 3606/2007), να ορίσει επίτροπο και τέλος, όταν δεν υπάρχει θεραπεία ή συντρέχει περίπτωση αφερεγγυότητας, να ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος και να το θέσει υπό ειδική εκκαθάριση υπό την επίβλεψή της. Παράλληλα, σε περίπτωση ανεπαρκούς ρευστότητας, η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να δώσει την εντολή υποχρεωτικής παράτασης πληρωμής μέρους ή του συνόλου των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων του πιστωτικού ιδρύματος για περίοδο, η οποία δεν πρέπει να υπερβαίνει τους δύο μήνες (με δυνατότητα παράτασης για ένα επιπλέον μήνα) και να ορίσει επίτροπο υπό την επίβλεψή της.

Το θεσμικό πλαίσιο εποπτείας των τραπεζών τροποποιήθηκε ουσιαστικά από το Ν. 4021/2011 και το Ν. 4051/2012, με τους οποίους ενισχύθηκαν σημαντικά οι εποπτικές αρμοδιότητες της Τράπεζας της Ελλάδος, θεσπίστηκαν νέα μέτρα εξυγίανσης πιστωτικών ιδρυμάτων, ενώ διευρύνθηκαν οι περιπτώσεις διορισμού επιτρόπου και οι αρμοδιότητές αυτού.

Ομοίως ο Ν. 3864/2010, όπως αυτός τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα, εισήγαγε ουσιαστικές ρυθμίσεις αναφορικά με τα θέματα ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και πιο συγκεκριμένα τις διαδικασίες ενεργοποίησης του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ» ή «Ταμείο»).

Οι κυριότερες τροποποιήσεις που εισάγονται στο ανωτέρω περιγραφόμενο θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας των πιστωτικών ιδρυμάτων είναι οι ακόλουθες:

- η δυνατότητα της Τράπεζας της Ελλάδος να απαιτεί την εκ μέρους της προηγούμενη έγκριση συναλλαγών των πιστωτικών ιδρυμάτων που κατά την κρίση της είναι δυνατόν να αποβούν σε βάρος της φερεγγυότητας του πιστωτικού ιδρύματος ή την κατάρτιση και επιβολή σχεδίου ανάκαμψης από τα πιστωτικά ιδρύματα, καθώς και η δυνατότητα της Τράπεζας της Ελλάδος να καταρτίζει η ίδια σχέδιο εξυγίανσης πιστωτικών ιδρυμάτων,
- η πραγματοποίηση αύξησης κεφαλαίου ως μέτρο προληπτικής εποπτείας καθ' υπόδειξη της Τράπεζας της Ελλάδος,
- η δυνατότητα διορισμού επιτρόπου όταν, μεταξύ άλλων, η επιχειρηματική πορεία του πιστωτικού ιδρύματος δημιουργεί εύλογες αμφιβολίες για τη χρηστή και συνετή διαχείρισή του με συνέπεια να τίθενται σε κίνδυνο η φερεγγυότητα του πιστωτικού ιδρύματος, τα συμφέροντα των καταθετών του, ή εν γένει η διασφάλιση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας και η προστασία της εμπιστοσύνης του κοινού στο εγχώριο χρηματοπιστωτικό σύστημα, όταν διαφαίνεται ότι το πιστωτικό ίδρυμα δεν διαθέτει επαρκή ίδια κεφάλαια ή δεν είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, καθώς και όταν δεν καταρτίζει ή δεν εφαρμόζει σχέδια ανάκαμψης και εξυγίανσης ή δεν μεταβιβάζει παραχρήμα περιουσιακά στοιχεία του σε άλλο πιστωτικό ίδρυμα, σε περίπτωση που οι ανωτέρω ενέργειες ζητούνται από την Τράπεζα της Ελλάδος,
- η δυνατότητα του επιτρόπου να αναλάβει μέχρι και τη διοίκηση του πιστωτικού ιδρύματος κατ' επιλογή της Τράπεζας της Ελλάδος και να επιβάλει σειρά μέτρων εξυγίανσης, μεταξύ των οποίων, η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και η μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων του πιστωτικού ιδρύματος σε άλλο υφιστάμενο πιστωτικό ίδρυμα,
- η δυνατότητα της Τράπεζας της Ελλάδος με απόφασή της να υποχρεώσει πιστωτικό ίδρυμα στη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων του προς άλλο πιστωτικό ίδρυμα ή προς άλλο πρόσωπο. Τα προς μεταβίβαση περιουσιακά στοιχεία προσδιορίζονται στην απόφαση της ΤτΕ και μπορούν να είναι δικαιώματα, απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή και συμβατικές σχέσεις. Το πιστωτικό ίδρυμα υποχρεούται

να μεταβιβάσει τα προσδιοριζόμενα στην απόφαση μεταβίβασης περιουσιακά στοιχεία παραχρήμα και σε κάθε περίπτωση πριν την έναρξη της επόμενης εργάσιμης ημέρας και αν το πιστωτικό ίδρυμα δεν προβεί σε αυτή τη μεταβίβαση, ορίζεται επίτροπος, ο οποίος μεταβιβάζει αυτά τα περιουσιακά στοιχεία σύμφωνα με την απόφαση μεταβίβασης χωρίς τη σύμφραξη του διοικητικού συμβουλίου του πιστωτικού ιδρύματος. Στα προς μεταβίβαση περιουσιακά στοιχεία δεν περιλαμβάνονται τα δάνεια χαμηλής εξασφάλισης (subordinated debts), ενώ οι εγγυημένες καταθέσεις του Ν. 3746/2009 μεταφέρονται υποχρεωτικά (άρθρο 63 Δ του Ν. 3601/2007, όπως ισχύει),

- η δυνατότητα σύστασης με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών και κατόπιν εισήγησης της Τράπεζας της Ελλάδος «μεταβατικού» πιστωτικού ιδρύματος το οποίο τελεί υπό τον έλεγχο του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, ή εάν αυτό παύσει να υφίσταται, υπό τον έλεγχο του Ελληνικού Δημοσίου. Στο μεταβατικό πιστωτικό ίδρυμα μεταβιβάζεται το σύνολο ή μέρος των περιουσιακών στοιχείων του αρχικού πιστωτικού ιδρύματος στα οποία δεν περιλαμβάνονται τα δάνεια χαμηλής εξασφάλισης (subordinated debts), και το αρχικό πιστωτικό ίδρυμα τίθεται σε ειδική εκκαθάριση (άρθρο 63 Ε του Ν. 3601/2007, όπως ισχύει),
- η κεφαλαιακή ενίσχυση των πιστωτικών ιδρυμάτων θα παρέχεται μέσω συμμετοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος με την έκδοση κοινών μετοχών ή υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών ή άλλων μετατρέψιμων χρηματοοικονομικών μέσων. Με πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου καθορίζονται οι όροι μετατροπής των ομολογιών και των χρηματοοικονομικών μέσων, η τιμή διάθεσης των κοινών μετοχών, οι προϋποθέσεις και οι όροι χορήγησης της κεφαλαιακής ενίσχυσης καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια.
- εάν η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στην ως άνω αναφερόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου είναι τουλάχιστον ίση με το 10% ή ανώτερο ποσοστό, που θα καθοριστεί με την απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, επί του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, το Ταμείο ασκεί το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο για τις αποφάσεις τροποποίησης του καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της εταιρίας μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στο Κ.Ν. 2190/1920.
- Το Ταμείο, μετά από απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος, χορηγεί σε πιστωτικό ίδρυμα το οποίο έχει κριθεί βιώσιμο από την Τράπεζα της Ελλάδος και το οποίο έχει υποβάλει αίτημα κεφαλαιακής ενίσχυσης, βεβαίωση με την οποία δεσμεύεται ότι θα συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του εν λόγω πιστωτικού ιδρύματος, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7 του Ν.3864/2010 όπως ισχύει, για το ποσό που προσδιορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το Ταμείο χορηγεί τη βεβαίωση εφόσον: α) το επιχειρησιακό σχέδιο του πιστωτικού ιδρύματος έχει αξιολογηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος ως βιώσιμο και αξιόπιστο, β) έχει εγκριθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος το ως άνω αίτημα, το οποίο έχει γνωστοποιηθεί και στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή και γ) η Τράπεζα της Ελλάδος κρίνει τη χορήγηση της βεβαίωσης αναγκαία αφενός προκειμένου το πιστωτικό ίδρυμα να συνεχίσει απρόσκοπτα τη λειτουργία του (going concern) και να πληροί τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας σύμφωνα με τις αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και αφετέρου για τη διατήρηση της σταθερότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Εάν το Ταμείο χορηγήσει την ως άνω βεβαίωση, το Ταμείο μέχρι την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος: (α) ορίζει έως δύο εκπροσώπους του στο Διοικητικό Συμβούλιο του πιστωτικού ιδρύματος, που

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

έχουν διευρυμένες εξουσίες (αναλυτικά περιγραφόμενες στην ενότητα «Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας») και εισηγούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο τα αναγκαία μέτρα για τη διασφάλιση των συμφερόντων του Ταμείου και επιβλέπουν τη λήψη τους και β) μπορεί να ζητά από το πιστωτικό ίδρυμα κάθε στοιχείο και πληροφορία που θεωρεί απαραίτητα για την εκπλήρωση του σκοπού του, να διενεργεί ειδικούς ελέγχους και γενικά να ασκεί τα δικαιώματά του.

- το Ταμείο ενόψει της συμμετοχής του σε κεφαλαιακή ενίσχυση του πιστωτικού ιδρύματος το οποίο έχει κριθεί βιώσιμο από την Τράπεζα της Ελλάδος, δύναται να προκαταβάλει την εισφορά του ή μέρος της εισφοράς αυτής και μέχρι του ποσού που προσδιορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος, χωρίς την τήρηση της διαδικασίας που προβλέπεται από τον Ν. 3864/2010 και εφόσον τηρούνται συγκριμένες προϋποθέσεις που θέτει ο νόμος (βλ. αναλυτικά υπόενοτητα «Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας» στην ενότητα 3.20 «ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ»). Το Ταμείο στην περίπτωση αυτή έχει τα ίδια δικαιώματα που προβλέπονται ανωτέρω, ενώ με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, η οποία εκδίδεται ύστερα από γνώμη του Ταμείου, μπορεί να καθορίζονται περαιτέρω θέματα εταιρικής διακυβέρνησης για το χρονικό διάστημα που ακολουθεί την προκαταβολή της εισφοράς του Ταμείου έως την πιστοποίηση καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου.

Σύμφωνα με το άρθρο 55Α του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος, όπως αυτό τροποποιήθηκε και κυρώθηκε με το άρθρο 18 του Ν. 2832/2000, και εν συνεχεία τροποποιήθηκε με την ΠΔ/ΤΕ 2602/2008, σε περιπτώσεις παραβίασης του κανονιστικού πλαισίου, η Τράπεζα της Ελλάδος, πέραν των άλλων διοικητικών κυρώσεων που προβλέπονται στην ισχύουσα νομοθεσία για τα πιστωτικά ιδρύματα, έχει τη δικαιοδοσία να επιβάλει στα πιστωτικά ιδρύματα, σωρευτικά ή μη τις ακόλουθες κυρώσεις:

- άτοκη κατάθεση στην Τράπεζα της Ελλάδος ποσού μέχρι 40% επί του ποσού της παράβασης ή, αν το ποσό της παράβασης δεν είναι δυνατόν να προσδιορισθεί, μέχρι €20.000.000 και διάρκειας μέχρι ενός έτους.
- πρόστιμο υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, το οποίο ανέρχεται σε ποσοστό μέχρι 40% επί του ποσού της παράβασης είτε σε εφάπαξ ποσό μέχρι €2.000.000, το οποίο αυξάνεται μέχρι €3.000.000 σε περίπτωση επανάληψης της παράβασης.

Ελάχιστα υποχρεωτικά αποθεματικά στην Τράπεζα της Ελλάδος

Το πλαίσιο της τήρησης ελάχιστων υποχρεωτικών αποθεματικών στην Τράπεζα της Ελλάδος έχει τροποποιηθεί σύμφωνα με τους κανονισμούς του Ευρωσυστήματος (Eurosystem). Σύμφωνα με τον Κανονισμό 1358/2011 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας με τον οποίο τροποποιήθηκε ο Κανονισμός 1745/2003 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, από τον Ιανουάριο 2012, εφαρμόζεται συντελεστής αποθεματικών 1% για όλες τις κατηγορίες υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στη βάση αποθεματικών, με εξαίρεση τις εξής κατηγορίες για τις οποίες ισχύει μηδενικός συντελεστής:

- προθεσμιακές καταθέσεις με συμφωνημένη λήξη άνω των δύο ετών,
- καταθέσεις υπό προειδοποίηση άνω των δύο ετών,
- συμφωνίες επαναγοράς (repos), και
- εκδοθέντα χρεόγραφα με συμφωνημένη διάρκεια άνω των δύο ετών.

Συνάλλαγμα

Από το 1991 οι Ελληνικοί συναλλαγματικοί περιορισμοί σταδιακά αποσύρθηκαν και καταργήθηκαν ταυ-

τόχρονα με την υιοθέτηση του ευρώ την 1 Ιανουαρίου 2001. Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 2842/2000, εν ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2001, τα πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Ελλάδα και έχουν αδειοδοτηθεί να διεξάγουν συναλλαγές επί συναλλάγματος, μπορούν να διεξάγουν συναλλαγές οποιουδήποτε είδους σε ξένα νομίσματα, για δικό τους λογαριασμό, σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις.

Η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων να τηρούν ελάχιστα υποχρεωτικά αποθεματικά στην Τράπεζα της Ελλάδας, με συντελεστή 1% επί των καταθέσεων τους σε ευρώ, ισχύει και επί των καταθέσεων τους σε συνάλλαγμα. Τα πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Ελλάδα δημοσιεύουν ημερήσια τεύχη συναλλαγματικών ισοτιμιών αγοράς/πώλησης για σκοπούς διαπραγμάτευσης με το κοινό. Το σχετικό περιθώριο τιμής προσφοράς/ζήτησης ρυθμίζεται ελεύθερα. Η Τράπεζα της Ελλάδος δημοσιεύει καθημερινά συναλλαγματικές ισοτιμίες του ευρώ έναντι ξένων νομισμάτων βάσει των αντίστοιχων τευχών συναλλαγματικών ισοτιμιών της ΕΚΤ.

Κατευθύνσεις αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις

Το 1988 η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία υιοθέτησε κατευθυντήριες οδηγίες που καθορίζουν ρητά τη σχέση μεταξύ του κεφαλαίου μιας τράπεζας και των πιστωτικών της κινδύνων. Αυτές οι οδηγίες έχουν εφαρμοσθεί από τις ρυθμιστικές αρχές του τραπεζικού κλάδου στις περισσότερες αναπτυγμένες χώρες, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας. Οι οδηγίες της «Βασιλείας» έχουν σαν κύριο στόχο να ενισχύσουν την ομαλή λειτουργία του διεθνούς τραπεζικού συστήματος και να μειώσουν τις ανταγωνιστικές ανισότητες μεταξύ των τραπεζών που δραστηριοποιούνται διεθνώς, μέσω της εναρμόνισης των ορισμών του κεφαλαίου, της καθιέρωσης μιας βάσης για την εκτίμηση (αξιολόγηση) του κινδύνου για κάθε κατηγορία στοιχείων ενεργητικού και της εφαρμογής ενός ομοιόμορφου δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (Εποπτικά Ιδία Κεφάλαια προς Σταθμισμένο ως προς το Κίνδυνο Ενεργητικό – Risk-Weighted Assets). Μετά από μακρά διαβούλευση και συνεργασία μεταξύ των διεθνών τραπεζών και των ρυθμιστικών αρχών, τον Ιούνιο του 2004, η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία εξέδωσε το αναθεωρημένο πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας, ενώ το Νοέμβριο του 2005, η εν λόγω Επιτροπή εξέδωσε τις τελικές προτάσεις της για τα πρότυπα κεφαλαιακής επάρκειας, που είναι γνωστά ως «Βασιλεία II». Η Βασιλεία II προωθεί την υιοθέτηση ενισχυμένων πρακτικών στάθμισης του πιστωτικού κινδύνου και προσεγγίζει τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων δια της εισαγωγής μεθόδων που είναι προσανατολισμένες στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Το ισχύον πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας «Βασιλεία II» διατηρεί τα βασικά στοιχεία του πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας του 1988, συμπεριλαμβανομένης της γενικής πρόβλεψης για τη διατήρηση του λόγου των ιδίων κεφαλαίων προς σταθμισμένο ενεργητικό κατ' ελάχιστον στο 8%, και διατηρεί τη βασική δομή του πλαισίου του 1996 («Βασιλεία I») αναφορικά με τη μεταχείριση του κινδύνου αγοράς και του ορισμού των στοιχείων που μπορούν να γίνουν δεκτά ως ίδια κεφάλαια.

Το εν λόγω πλαίσιο προβλέπει μεγαλύτερη χρήση της αξιολόγησης των κινδύνων που προκύπτουν από τα εσωτερικά συστήματα των τραπεζών ως δεδομένα για τον υπολογισμό των κεφαλαίων. Λαμβάνοντας αυτήν την κατεύθυνση, το πλαίσιο έχει καθιερώσει λεπτομερείς ελάχιστες απαιτήσεις που είναι σχεδιασμένες ώστε να διασφαλίζεται η ακεραιότητα των εσωτερικών αξιολογήσεων των κινδύνων. Επίσης, εισήγαγε κεφαλαιακές απαιτήσεις για το λειτουργικό κίνδυνο (μέσω του Πυλώνα II) και δρομολόγησε τη θέσπιση εσωτερικής διαδικασίας για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τους κινδύνους που υπάγονται στον Πυλώνα I (δηλαδή τον κίνδυνο αγοράς, τον πιστωτικό και το λειτουργικό κίνδυνο) όσο και άλλους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτι-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

κά των κινδύνων ρευστότητας, συγκέντρωσης, επιτοκίων στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας, καθώς και του στρατηγικού κινδύνου.

Επιπρόσθετα, προβλέπει ένα εύρος επιλογών κλιμακούμενης εξειδίκευσης για τον προσδιορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων σε σχέση με τον πιστωτικό και λειτουργικό κίνδυνο που επιτρέπει στις τράπεζες και στις εποπτικές αρχές να επιλέξουν εκείνες τις προσεγγίσεις οι οποίες είναι οι πλέον κατάλληλες για τις δραστηριότητές τους και τη δομή της χρηματαγοράς τους. Σημειώνεται ότι, μέσω του τρίτου Πυλώνα, η Βασιλεία II ενίσχυσε σημαντικά τις απαιτήσεις για τη δημοσιοποίηση ποσοτικών και ποιοτικών στοιχείων πρακτικών που αφορούν στη διαχείριση κινδύνων και στην κεφαλαιακή επάρκεια.

Το πλαίσιο της Βασιλείας II ενσωματώθηκε στη νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης τον Ιούνιο του 2006 μέσω των Οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ. Αυτές οι Οδηγίες μεταφέρθηκαν στο Ελληνικό δίκαιο τον Αύγουστο του 2007 δια του Ν.3601/2007. Μετά την ψήφιση του Ν. 3601/2007, στις 20 Αυγούστου 2007, εκδόθηκαν σχετικές ΠΔ/ΤΕ που καθορίζουν λεπτομερώς τα της εφαρμογής της Βασιλείας II, οι οποίες τέθηκαν σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2008 (και έχουν έκτοτε τροποποιηθεί βάσει νεότερων ΠΔ/ΤΕ).

Το 2008 η Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης υπέβαλε πρόταση Οδηγίας στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Ευρωπαϊκό Συμβούλιο για την τροποποίηση των Οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ σχετικά με τις τράπεζες που συνδέονται με κεντρικούς θεσμούς, με ορισμένα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, με εποπτικές ρυθμίσεις και με τη διαχείριση κρίσεων.

Τα ως άνω υιοθετήθηκαν στην Οδηγία 2009/111/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16.09.2009 και με την Οδηγία 2010/76/ΕΚ, οι οποίες ενσωματώθηκαν στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 4021/2011 και τις ΠΔ/ΤΕ 2645/2011 και 2646/2011 (όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν).

Η Κοινοτική Οδηγία 2010/76/ΕΚ για τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις III ("CRD III") η οποία ψηφίστηκε στις 24.11.2010 εισήγαγε σειρά αλληλαγών απαντώντας στις πρόσφατες και τρέχουσες συνθήκες της αγοράς που ενδέχεται να:

- αυξήσουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο, για να εξασφαλιστεί ότι η αξιολόγηση από μία τράπεζα των κινδύνων που συνδέονται με το εμπορικό χαρτοφυλάκιο, απεικονίζει καλύτερα τις πιθανές ζημίες από αρνητικές μεταβολές της αγοράς σε συνθήκες πίεσης,
- περιορίσουν τις επενδύσεις σε τιτλοποιήσεις στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο και σε επανατιτλοποιήσεις επιβάλλοντας υψηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε επανατιτλοποιήσεις για να διασφαλιστεί ότι οι τράπεζες λαμβάνουν επαρκώς υπόψη τους κινδύνους των επενδύσεων σε τέτοια πολύπλοκα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Το Δεκέμβριο του 2010 η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία εξέδωσε νέους κανόνες κεφαλαιακής επάρκειας, γνωστούς ως «Βασιλεία III». Στις 20 Ιουλίου 2011, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε ένα νέο σχέδιο Οδηγίας και ένα νέο σχέδιο Κανονισμού γνωστά ως "CRD IV" «Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Πρόταση του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης σχετικά με την Απαιτούμενη Προληπτική Εποπτεία για τα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα και τις Επιχειρήσεις Επενδύσεων», σχετικά με την εφαρμογή της Βασιλείας III στις τράπεζες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Οι νέοι κανόνες, όταν ψηφιστούν και τεθούν σε ισχύ (αναμένεται σταδιακή εφαρμογή τους ως το 2019), θα αντικαταστήσουν τις Οδηγίες 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ.

Σύμφωνα με τις νέες ρυθμίσεις, μεταξύ άλλων:

- ο ελάχιστος δείκτης κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων (minimum common equity Tier

I ratio) θα αυξηθεί σταδιακά από 2% σε 4,5% την 01.01.2015,

- ο ελάχιστος δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (minimum Tier I capital ratio) θα αυξηθεί σταδιακά από 4,5% σε 6% το 2015,
- επίσης, οι τράπεζες θα υποχρεούνται να δημιουργήσουν σταδιακά ένα απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (capital conservation buffer) 2,5% μέχρι το 2019 (ήτοι 0,625% την 01.01.2016, 1,25% την 01.01.2017 και 1,875% την 01.01.2018) πέραν των υφιστάμενων ελάχιστων ιδίων κεφαλαίων,
- Οι ελάχιστοι δείκτες που πρέπει να τηρούνται συμπεριλαμβανομένου του αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (capital conservation buffer) και οι οποίοι θα ισχύουν από 01.01.2019 είναι:
 - ο ελάχιστος δείκτης κύριων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων (minimum common equity capital ratio) σε 7% και
 - ο συνολικός δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 10,5%

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις στις Διεθνείς Αγορές Δραστηριοποίησης του Ομίλου

Η Σερβία υιοθέτησε τη Βασιλεία II το Δεκέμβριο του 2011, η Αίγυπτος τον Ιανουάριο του 2013 ενώ η Αλβανία αναμένεται να πραγματοποιήσει την εφαρμογή της Βασιλείας II το Δεκέμβριο του 2013, σύμφωνα με πρόσφατη οδηγία της Τράπεζας της Αλβανίας. Σε προηγούμενο στάδιο υιοθετήθηκε από Ρουμανία, Βουλγαρία και Κύπρο καθώς οι προαναφερθείσες αποτελούν μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η Ουκρανία δεν έχει ακόμα υιοθετήσει το εν λόγω πλαίσιο.

Πρόσθετες Υποχρεώσεις Πληροφόρησης Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Μετά την υιοθέτηση της Βασιλείας II, εκδόθηκε η υπ' αρ. 2606/2008 ΠΔ/ΤΕ που εισήγαγε νέες υποχρεώσεις πληροφόρησης για τα πιστωτικά ιδρύματα στην Ελλάδα. Η ΠΔ/ΤΕ 2651/20.01.2012, που είναι σε ισχύ, (αντικαθιστώντας την ΠΔ/ΤΕ 2640/2011, η οποία αντικατέστησε την ΠΔ/ΤΕ 2606/2008), επανακαθόρισε τις υποχρεώσεις περιοδικής υποβολής εποπτικής φύσεως στοιχείων και πληροφοριών από τα πιστωτικά ιδρύματα προς την Τράπεζα της Ελλάδος, ολοκληρώνοντας και σε τεχνικό επίπεδο την εφαρμογή του πλαισίου εποπτείας της Βασιλείας II.

Αυτές οι υποχρεώσεις πληροφόρησης αφορούν στην υποβολή αναφορών επί των ακόλουθων θεμάτων:

- Α. Μετοχική διάρθρωση- Ειδικές συμμετοχές- Πρόσωπα με ειδική σχέση με το υπόχρεο σε υποβολή στοιχείων ίδρυμα- Χρηματοδοτικά ανοίγματα προς τα πρόσωπα που έχουν ειδική σχέση με το ίδρυμα.
- Β. Ίδια κεφάλαια και δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας.
- Γ. Πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και κίνδυνος διακανονισμού παράδοσης.
- Δ. Κίνδυνοι αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών – Κίνδυνος συναλλαγματός.
- Ε. Πληροφοριακά στοιχεία για τη σύνθεση των χαρτοφυλακίων των Πιστωτικών Ιδρυμάτων.
- ΣΤ. Λειτουργικός κίνδυνος.
- Ζ. Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και κίνδυνος συγκέντρωσης.
- Η. Κίνδυνος ρευστότητας.
- Θ. Στοιχεία Διατραπεζικής Αγοράς.
- Ι. Οικονομικές καταστάσεις και χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Κ. Καλυμμένες Ομολογίες.

Λ. Συστήματα Εσωτερικού ελέγχου.

Μ. Πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Ν. Συστήματα πληροφορικής.

Ξ. Λοιπά στοιχεία.

Εκτός των ανωτέρω, σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2644/2011, η Τράπεζα υποχρεούται να υποβάλει στην Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ στοιχεία για κάθε συναλλαγή της στη διατραπεζική αγορά εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρα από την ημέρα αξίας κάθε συναλλαγής.

Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων

Τον Ιανουάριο του 1993, η Ελληνική Βουλή ψήφισε το Ν. 2114/1993 για την ίδρυση του «Συστήματος Εγγυήσεως Καταθέσεων». Εν συνεχεία συστάθηκε το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων («ΤΕΚ»), δυνάμει του Ν. 2324/1995 με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η υπ' αρ. 94/19/ΕΟΚ Οδηγία του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης και ο οποίος κωδικοποιήθηκε και συμπληρώθηκε με τους Ν. 2832/2000 και Ν. 3714/2008. Στις 16 Φεβρουαρίου 2009, ψηφίστηκε ο Ν. 3746/2009 με τον οποίο ιδρύθηκε το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (εφεξής το «ΤΕΚΕ»). Με τον εν λόγω νόμο, το ΤΕΚΕ υποκαταστάθηκε λόγω καθολικής διαδοχής στα δικαιώματα και υποχρεώσεις του ΤΕΚ έναντι παντός τρίτου (άρθρο 27 παρ.6 του Ν. 3746/2009). Το Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3746/2009, ως ισχύει τροποποιημένος με τις διατάξεις του Ν. 3775/2009, του Ν. 4021/2011, του Ν. 4051/2012 και του Ν. 4056/2012.

Σήμερα, το ΤΕΚΕ, το οποίο είναι νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου, εποπτεύεται από τον Υπουργό Οικονομικών και διοικείται από επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο, ο Πρόεδρος του οποίου διορίζεται ένας εκ των Υποδιοικητών της Τράπεζας της Ελλάδος. Από τα υπόλοιπα έξι μέλη ένα προέρχεται από το Υπουργείο Οικονομικών, τρία από την Τράπεζα της Ελλάδας και δύο από την Ελληνική Ένωση Τραπεζών.

Το Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων, αποτελείται από το Σκέλος Καλύψεως Καταθέσεων, το Σκέλος Καλύψεως Επενδύσεων και το Σκέλος Εξυγίανσης. Σκοπός του ΤΕΚΕ είναι η καταβολή αποζημιώσεων (α) στους καταθέτες των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα και ευρίσκονται σε αδυναμία να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους (β) την καταβολή αποζημιώσεως στους επενδυτές-πελάτες των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα, δεν συμμετέχουν στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφαλίσεως Επενδυτικών Υπηρεσιών εφόσον τα ιδρύματα αυτά περιέλθουν σε αδυναμία να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από την παροχή καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών και γ) την χρηματοδότηση των πιστωτικών ιδρυμάτων κατά την εφαρμογή ορισμένων εκ των μέτρων εξυγίανσης που προβλέπονται από το Ν. 3601/2007, όπως ισχύει.

Στο Σκέλος Κάλυψης Καταθέσεων του ΤΕΚΕ συμμετέχουν υποχρεωτικά όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, τα οποία έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα, πλην αυτών που συμμετέχουν υποχρεωτικά στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων του ΤΕΚΕ.

Στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων του ΤΕΚΕ συμμετέχουν υποχρεωτικά όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, τα οποία έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα, εκτός του Ταμείου Παρακαταθηκών και Δανείων,

εφόσον παρέχουν μία τουλάχιστον από τις καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες που προβλέπει ο Ν. 3746/2009.

Στο Σκέλος Εξυγίανσης του ΤΕΚΕ συμμετέχουν υποχρεωτικά όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, τα οποία έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα. Πλην αυτών που συμμετέχουν υποχρεωτικά στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων του ΤΕΚΕ.

Το κεφάλαιο του εκάστου αντίστοιχου Σκέλους προέρχεται από τις ετήσιες εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν σε κάθε ένα από αυτά, σύμφωνα με τα ειδικότερα αναφερόμενα στο νόμο, επιπλέον, δε, προβλέπεται υπό προϋποθέσεις και ο θεσμός της συμπληρωματικής εισφοράς.

Το ΤΕΚΕ χρηματοδοτείται από τις ετήσιες εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν σ' αυτό (και των συνεταιριστικών τραπεζών). Το ύψος της ετήσιας εισφοράς κάθε πιστωτικού ιδρύματος καθορίζεται ανά έτος βάσει ποσοστών που εφαρμόζονται επί του συνολικού ποσού των επιλέξιμων καταθέσεων. Εάν τα κεφάλαια που συγκεντρώθηκαν δεν επαρκούν για να καλύψουν τις απαιτήσεις των πελατών και των επενδυτών, τα συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα μπορεί να κληθούν να καταβάλουν επιπρόσθετη εισφορά, η οποία όμως δεν μπορεί να υπερβαίνει το 300% της εισφοράς του προηγούμενου έτους.

Η ελληνική νομοθεσία αρχικά υιοθέτησε το ελάχιστο ποσό κάλυψης που προβλέπεται από την Οδηγία 1994/19/ΕΚ, για ποσό €20.000 ανά καταθέτη και πιστωτικό ίδρυμα. Εντούτοις, μετά τις πρόσφατες εξελίξεις στις αγορές και σε συνέχεια των αποφάσεων του Συμβουλίου των Υπουργών Οικονομικών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ECOFIN) της 7ης Οκτωβρίου 2008, το ελάχιστο ποσό κάλυψης αυξήθηκε στις €100.000.

Ειδικότερα, δυνάμει του Ν. 3746/2009, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 3714/2008, το όριο κάλυψης της αποζημίωσης του ιδίου καταθέτη ανά πιστωτικό ίδρυμα ανέρχεται στο ποσό των €100.000, ενώ το όριο κάλυψης εκάστου επενδυτή-πελάτη ανά πιστωτικό ίδρυμα που συμμετέχει στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων του ΤΕΚΕ ως προς τις παρεχόμενες επενδυτικές υπηρεσίες ανέρχεται σε €30.000.

Επίσης, στο Ν. 3746/2009 (όπως ισχύει τροποποιημένος) ρυθμίζονται τα ειδικά θέματα που αφορούν στο Ενεργητικό του Σκέλους Καλύψεως Καταθέσεων και Σκέλους Καλύψεως Επενδύσεων, αντίστοιχα, προσδιορίζονται επακριβώς οι καλυπτόμενες καταθέσεις και επενδυτικές υπηρεσίες, καθώς και οι εξαιρούμενες, η διαδικασία αποζημίωσης, η ενεργοποίησή της και οι σχετικές προθεσμίες, το ελάχιστο απαιτούμενο περιεχόμενο ενημερώσεως των πελατών, καταθετών και επενδυτών σχετικά με το Ταμείο και το κάθε Σκέλος του, καθώς και ζητήματα διοικητικά αλληλά και λειτουργίας του ΤΕΚΕ.

Ομοίως υπό τις ειδικότερες διατάξεις του Ν. 3746/2009 (όπως ισχύει τροποποιημένος), ρυθμίζονται τα θέματα της κάλυψης του κεφαλαίου του Σκέλους Εξυγίανσης του ΤΕΚΕ, το ύψος και ο χρόνος των καταβολών όπως και οι εναλλακτικοί τρόποι καταβολής του εν λόγω κεφαλαίου.

Απαγόρευση νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας

Η Ελλάδα είναι μέλος της Διεθνούς Ομάδας Χρηματοοικονομικής Δράσης για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες (Financial Action Task Force) (FATF) και ως μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης συμμορφώνεται πλήρως με τις συστάσεις της FATF και το σχετικό θεσμικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Ειδικότερα, τον Αύγουστο του 2008, η Βουλή ψήφισε το Ν. 3691/2008 («Πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και άλλες διατάξεις»), ο οποίος ενσωμάτωσε την Οδηγία 2005/60/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης και την Οδηγία 2006/70/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Οι κύριες διατάξεις του Ν. 3691/2008 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα έχουν ως εξής:

- η νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και η χρηματοδότηση της τρομοκρατίας αποτελούν ποινικά αδικήματα,
- στα πρόσωπα που δεσμεύονται από το νόμο περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, τα πιστωτικά ιδρύματα, τα χρηματοδοτικά ιδρύματα και ορισμένες ασφαλιστικές επιχειρήσεις,
- τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (και ορισμένα άλλα πρόσωπα) υποχρεούνται να εξακριβώνουν την ταυτότητα των πελατών, να τηρούν έγγραφα και να γνωστοποιούν στις αρχές ύποπτες συναλλαγές,
- περιορισμοί τραπεζικού απορρήτου δεν εφαρμόζονται στη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες,
- η εθνική αρχή για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ιδρύθηκε και είναι υπεύθυνη για την εξέταση αναφορών που υποβάλλονται από τράπεζες και άλλα φυσικά και νομικά πρόσωπα που υπάγονται στο νόμο και αφορούν σε ύποπτες συναλλαγές. Μεταξύ άλλων προσώπων, στη διοίκηση της εν λόγω Αρχής συμμετέχουν εκπρόσωποι διαφόρων Υπουργείων, της Τράπεζας της Ελλάδος, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, των φορολογικών αρχών και της αστυνομίας.

Τον Ιούλιο του 2002, η Βουλή ψήφισε το Ν. 3034/2002, ο οποίος ενσωμάτωσε τη Διεθνή Σύμβαση για την Καταστολή της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (Ηνωμένα Έθνη, 1999), και με τον οποίο ο Όμιλος της Τράπεζας έχει πλήρως συμμορφωθεί. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει συμμορφωθεί με τη νομοθεσία Η.Π.Α. για την καταπολέμηση της τρομοκρατίας (που είναι γνωστή ως «USA PATRIOT Act 2001»), που τέθηκε σε ισχύ τον Οκτώβριο 2001 και ενσωματώνει σειρά διατάξεων που αφορούν τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα αναφορικά με τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες παγκοσμίως.

Επιπλέον, η Τράπεζα της Ελλάδος, λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη περαιτέρω εξειδίκευσης του εν λόγω πλαισίου, εξέδωσε, μέσω της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων (στο εξής «ΕΤΠΘ»), την Απόφαση υπ' αριθμ. 281/5/2009 «Πρόληψη της χρησιμοποίησης των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος πιστωτικών ιδρυμάτων και χρηματοπιστωτικών οργανισμών για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας και την Απόφαση 290/12/11.11.2009 (Καθορισμός του πλαισίου επιβολής διοικητικών κυρώσεων στα εποπτευόμενα από την Τράπεζα της Ελλάδος ιδρύματα, σύμφωνα με το άρθρο 52 του Ν.3691/2008). Οι αποφάσεις ΕΤΠΘ 281/5/17.03.2009 και 290/12/11.11.2009 συμπληρώθηκαν από την απόφαση ΕΤΠΘ 300/30/28.07.2010. Επίσης, με την ΠΔ/ΤΕ 2652/29.02.2012 τροποποιήθηκαν περαιτέρω οι Αποφάσεις ΕΤΠΘ 281/5/17.03.2009 και 285/6/09.07.2009 (Ενδεικτική τυπολογία ασυνήθων ή ύποπτων συναλλαγών κατά την έννοια των παραγράφων 13-14 του άρθρου 4 του Ν. 3691/2008).

Οι Αποφάσεις της ΤτΕ υπ' αριθμ. 281/5/2009 και 300/30/2010 (ως ισχύουν τροποποιημένες) λαμβάνουν υπόψη την αρχή της αναλογικότητας και περιλαμβάνουν τις υποχρεώσεις όλων των πιστωτικών και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και τις συστάσεις της FATF. Επίσης, αυτές οι αποφάσεις αντικατοπτρίζουν την κοινή θέση ως προς τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τον Κανονισμό της

Ευρωπαϊκής Ένωσης 1781/2006 «περί των πληροφοριών για τον πληρωτή που συνοδεύουν τις μεταφορές χρημάτων».

Τέλος, τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να εφαρμόζουν τον Κανονισμό 1781/2006 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15 Νοεμβρίου 2006 «περί των πληροφοριών για τον πληρωτή που συνοδεύουν τις μεταφορές χρημάτων».

Υπηρεσίες Πληρωμών

Η Οδηγία 2007/64/ΕΚ (Οδηγία Υπηρεσιών Πληρωμών Ι) για τις υπηρεσίες πληρωμών διασφαλίζει ενιαίους κανόνες για τις ηλεκτρονικές πληρωμές (π.χ. πληρωμές με χρεωστική κάρτα ή μεταφορές χρημάτων) σε 30 ευρωπαϊκές χώρες (στην Ε.Ε., στην Ισλανδία, στη Νορβηγία και στο Λιχτεστάιν). Η εν λόγω οδηγία ορίζει λεπτομερώς τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται στους χρήστες υπηρεσιών πληρωμών και καθιστά τις πληρωμές ταχύτερες και ασφαλέστερες. Επιτρέπει επίσης σε νέους φορείς, τα λεγόμενα «ιδρύματα πληρωμών» (π.χ. εταιρείες μεταφοράς χρημάτων, λιανέμποροι, εταιρείες τηλεφωνίας), να παρέχουν υπηρεσίες πληρωμών παράλληλα με τις τράπεζες ως «πάροχοι υπηρεσιών πληρωμών». Η Οδηγία Υπηρεσιών Πληρωμών καλύπτει κάθε είδους πληρωμές με ηλεκτρονικά μέσα και χωρίς μετρητά, από μεταφορές πίστωσης και εντολές άμεσης χρέωσης μέχρι πληρωμές με κάρτα (συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών καρτών), εμβάσματα και πληρωμές μέσω κινητού τηλεφώνου και του Διαδικτύου εξαιρουμένων των πληρωμών με μετρητά και επιταγές. Καλύπτονται οι πληρωμές σε οποιοδήποτε ευρωπαϊκό νόμισμα και όχι μόνο σε ευρώ, υπό την προϋπόθεση ότι οι πάροχοι υπηρεσιών πληρωμών τόσο του πληρωτή όσο και του δικαιούχου βρίσκονται σε μια από τις 30 χώρες.

Η Οδηγία 2007/64/ΕΚ μεταφέρθηκε στο ελληνικό δίκαιο με το Ν. 3862/2010, ο οποίος τροποποιήθηκε με το Ν. 3943/2011 και το Ν. 4002/2011. Σύμφωνα με το Ν. 3862/2010 όπως αυτός τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα, κάθε πάροχος υπηρεσιών πληρωμών, μεταξύ των οποίων και η Τράπεζα, οφείλει μεταξύ άλλων να διασφαλίζει σε ευπρόσιτη μορφή ένα ελάχιστο επίπεδο πληροφόρησης και διαφάνειας σχετικά με τις παρεχόμενες από αυτόν υπηρεσίες πληρωμών, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις των άρθρων του Ν. 3862/2010. Το νέο νομοθετικό πλαίσιο προβλέπει περαιτέρω σειρά προστατευτικών διατάξεων σχετικά με τα δικαιώματα των χρηστών υπηρεσιών πληρωμών.

Οδηγία για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFID)

Με τις Οδηγίες υπ' αριθ. 2004/39/ΕΚ, υπ' αριθ. 2006/73/ΕΚ και τον Κανονισμό 1287/2006/ΕΚ που ενσωματώθηκαν στην ελληνική έννομη τάξη με το Ν. 3606/2007, με Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και, για τα πιστωτικά ιδρύματα, με Πράξεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, σημαντικές τροποποιήσεις πραγματοποιήθηκαν στο νομοθετικό πλαίσιο για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. Οι σχετικές διατάξεις προβλέπουν συγκεκριμένα ότι οι πάροχοι επενδυτικών υπηρεσιών πρέπει να κατηγοριοποιούν τους πελάτες τους με βάση το προφίλ κινδύνου του καθενός, πρέπει να παρέχουν αυξημένη πληροφόρηση σχετικά με τις αμοιβές και τα έξοδα που χρεώνονται στους εν λόγω πελάτες, πρέπει να διασφαλίζουν την έγκαιρη και ορθή προώθηση των εντολών των πελατών αναφορικά με συναλλαγές στο Χρηματιστήριο Αθηνών, να εντοπίζουν και να αντιμετωπίζουν καταστάσεις συγκρούσεων συμφερόντων και άλλα σχετικά ζητήματα.

Η Τράπεζα και οι θυγατρικές εταιρίες αυτής έχουν προσαρμόσει την πολιτική και τις διαδικασίες τους προκειμένου να ανταποκριθούν στις απαιτήσεις του εν λόγω κανονιστικού πλαισίου.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Ειδικές Συμμετοχές Πιστωτικών Ιδρυμάτων σε άλλες επιχειρήσεις

Τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να ακολουθούν ορισμένες διαδικασίες αναφορικά με τις συμμετοχές τους σε άλλες επιχειρήσεις.

Σύμφωνα με το άρθρο 23 του Ν. 3601/2007, τα πιστωτικά ιδρύματα δεν μπορούν: α) να κατέχουν σε επιχείρηση ειδική συμμετοχή μεγαλύτερη του 15% των ιδίων κεφαλαίων τους και β) το σύνολο των ειδικών συμμετοχών των πιστωτικών ιδρυμάτων σε επιχειρήσεις δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 60% των ιδίων κεφαλαίων τους.

Στα όρια των α και β δεν υπόκεινται οι ειδικές συμμετοχές σε πιστωτικό ίδρυμα, χρηματοδοτικό ίδρυμα, ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και επιχείρηση της οποίας η δραστηριότητα αποτελεί άμεση προέκταση της τραπεζικής δραστηριότητας ή αφορά δευτερεύουσες υπηρεσίες της (όπως διαχείριση υπηρεσιών πληροφορικής ή άλλη παρόμοια δραστηριότητα).

Για τους σκοπούς του Ν. 3601/2007, ο όρος «ειδική συμμετοχή» σημαίνει την άμεση ή έμμεση κατοχή τουλάχιστον του 10% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου μιας επιχείρησης ή την άσκηση ουσιώδους επιρροής στη διαχείριση της επιχείρησης αυτής. Σημειώνεται ότι για το σκοπό εφαρμογής του ορισμού «ειδική συμμετοχή» λαμβάνεται υπόψη και το άρθρο 10 του Ν. 3556/2007, ενώ ως ειδικές συμμετοχές που αποκτώνται έμμεσα νοούνται οι κατεχόμενες μέσω θυγατρικών εταιριών του πιστωτικού ιδρύματος.

Για τον υπολογισμό των ανωτέρω ορίων δεν συμπεριλαμβάνονται οι μετοχές και τα μερίδια:

- (α) που κατέχονται από πιστωτικό ίδρυμα στο πλαίσιο χρηματοδοτικής ενίσχυσης ή στήριξης που αποσκοπεί στην εξυγίανση ή τη διάσωση επιχείρησης για χρονικό διάστημα μέχρι ενός έτους (με ευχέρεια παράτασης ενός ακόμη έτους με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος),
- (β) που κατέχονται από πιστωτικό ίδρυμα λόγω παροχής υπηρεσιών αναδόχου εκδόσεως τίτλων και για χρονικό διάστημα μέχρι έξι μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου διάθεσης των τίτλων,
- (γ) που κατέχονται στο όνομα πιστωτικού ιδρύματος αλλιά για λογαριασμό τρίτου,
- (δ) που εντάσσονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του πιστωτικού ιδρύματος.

Επιτρέπεται η υπέρβαση των ανωτέρω ποσοτικών και χρονικών ορίων με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος, μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις και μέχρι χρονικού διαστήματος 6 μηνών. Στην περίπτωση αυτή η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί από το πιστωτικό ίδρυμα είτε την αύξηση των ιδίων κεφαλαίων του είτε τη λήψη άλλων μέτρων ισοδύναμου αποτελέσματος. Επίσης, η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί να επιτρέψει κατ' εξαίρεση την υπέρβαση των ορίων α και β υπό την προϋπόθεση ότι το ποσό κατά το οποίο οι ειδικές συμμετοχές υπερβαίνουν το ατομικό ή και το συνολικό όριο καλύπτονται κατά 100% από ίδια κεφάλαια, τα οποία δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας. Σε περίπτωση που υπάρχει υπέρβαση και με τα δυο προαναφερόμενα όρια, το ποσό που πρέπει να καλύπτεται με ίδια κεφάλαια είναι αυτό που αντιστοιχεί στη μεγαλύτερη υπέρβαση.

Τα όρια α και β αποτελούν αντικείμενο εποπτείας σε ατομική και ενοποιημένη βάση κατά τα προβλεπόμενα στο Ν. 3601/2007.

Επιπροσθέτως, σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2604/2008, όπως οι διατάξεις της διευκρινίστηκαν με την Απόφαση 281/10/17.03.2009 της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων, τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να λαμβάνουν την έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος προκειμένου να αποκτήσουν ειδική συμ-

μετοχή ή να επαυξήσουν υφιστάμενη ειδική συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο πιστωτικών ιδρυμάτων, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, ασφαλιστικών και αντισταθμιστικών εταιρειών, επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, επιχειρήσεων διαχείρισης συστημάτων πληροφορικής, επιχειρήσεων διαχείρισης ακίνητης περιουσίας, επιχειρήσεων διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, επιχειρήσεων διαχείρισης συστημάτων πληρωμών, εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης και επιχειρήσεων συλλογής και επεξεργασίας δεδομένων οικονομικής συμπεριφοράς.

Η ανωτέρω ΠΔ/ΤΕ δεν εφαρμόζεται στα υποκαταστήματα των πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα σε χώρα μέλος του Ε.Ο.Χ., όπως επίσης και στα υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εκτός του Ε.Ο.Χ., εφόσον έχει αναγνωρισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος ότι υπόκεινται σε ισοδύναμο καθεστώς εποπτείας.

Προηγούμενη έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος για την κατά τα ανωτέρω απόκτηση ή την επαύξηση ειδικής συμμετοχής δεν απαιτείται στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- (α) Εάν η αξία της ειδικής συμμετοχής δεν υπερβαίνει, σωρευτικά, συνυπολογιζομένων τυχόν επαυξήσεων που έχουν πραγματοποιηθεί εντός του ιδίου ημερολογιακού έτους ποσό που αντιστοιχεί σε ποσοστό 2% των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος, με βάση τα στοιχεία του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού τριμήνου.
- (β) Εάν η αξία της ειδικής συμμετοχής ανέρχεται, σωρευτικά, συνυπολογιζομένων τυχόν επαυξήσεων που έχουν πραγματοποιηθεί εντός του ιδίου ημερολογιακού έτους, σε ποσό μεταξύ του 2% και 5% των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος, με βάση τα στοιχεία του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού τριμήνου και συντρέχουν επιπλέον οι εξής προϋποθέσεις:
 - ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του πιστωτικού ιδρύματος (σε ενοποιημένη βάση) υπερβαίνει, μετά και από τον υπολογισμό της επίπτωσης της σκοπούμενης «ειδικής συμμετοχής», το ελάχιστο ύψος που απαιτείται από το Ν. 3601/2007 και τις σχετικές αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, πλέον (α) μιας ποσοστιαίας μονάδας, στην περίπτωση των πιστωτικών ιδρυμάτων με μορφή ανώνυμης εταιρείας και (β) πέντε ποσοστιαίων μονάδων, στην περίπτωση των πιστωτικών ιδρυμάτων με τη μορφή πιστωτικού συνεταιρισμού, και
 - ο συντελεστής βασικά ίδια κεφάλαια προς σταθμισμένο ενεργητικό ανέρχεται σε ποσοστό τουλάχιστον ίσο με 6%.
- (γ) Εάν η απόκτηση ή η επαύξηση της ειδικής συμμετοχής:
 - προκύπτει μέσω των επενδύσεων που πραγματοποιούν ανώνυμες εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου του Ν. 3371/2005, όπως ισχύει ή ανώνυμες εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας του Ν. 2778/1999, όπως ισχύει,
 - προέρχεται από την παροχή εκ μέρους του πιστωτικού ιδρύματος υπηρεσιών αναδόχου εκδόσεως τίτλων (underwriting) για χρονικό διάστημα μέχρι έξι (6) μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου διάθεσης των τίτλων
 - πραγματοποιείται χωρίς, άμεση ή έμμεση (από θυγατρική), διάθεση κεφαλαίων, με την εξαίρεση της ανταλλαγής μετοχών σε περίπτωση συγχώνευσης πιστωτικών ιδρυμάτων για τις οποίες εφαρμόζονται οι προβλέψεις των ανωτέρω παραγράφων (α) και (β).

Για τον υπολογισμό του ύψους των ειδικών συμμετοχών στις περιπτώσεις (α) και (β) ανωτέρω δεν λαμβάνεται υπόψη η αξία των συμμετοχών της ως άνω περίπτωσης (γ).
- (δ) Εάν πρόκειται για απόκτηση ή επαύξηση ειδικής συμμετοχής σε κεφάλαιο επιχείρησης, που υπάγεται στην εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος σε ατομική βάση, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, εφόσον η συμμετοχή υπόκειται σε έγκριση με βάση τις κατά περίπτωση ισχύουσες

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

διατάξεις που διέπουν την ίδρυση και λειτουργία των σχετικών επιχειρήσεων και αφορούν στην καταλληλότητα των μετόχων τους. Η αξία αυτής της ειδικής συμμετοχής δεν λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό του ύψους των ειδικών συμμετοχών των άνω παραγράφων (α) και (β).

Υπό την επιφύλαξη των κανόνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, οι νέες και σημαντικές συγκεντρώσεις επιχειρήσεων πρέπει να αναφέρονται στην Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού, κατά το Ν. 3959/2011, όπως ισχύει, και να κοινοποιούνται στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή εφόσον έχουν κοινοτική διάσταση σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό αριθ. 139/2004 για τον έλεγχο των συγκεντρώσεων επιχειρήσεων, ακολουθώντας τη διαδικασία που ορίζεται σε αυτόν.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο Αθηνών πρέπει να ενημερώνονται στις περιπτώσεις υπέρβασης συγκεκριμένων ορίων συμμετοχών σε εταιρείες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών σχετικώς, σύμφωνα με το Ν. 3556/2007 και τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου.

Συμμετοχές φυσικών ή νομικών προσώπων σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα

Το άρθρο 24 του Ν. 3601/2007, όπως τροποποιήθηκε με τον Ν. 3862/2010, θεσπίζει συγκεκριμένη διαδικασία γνωστοποίησης στην Τράπεζα της Ελλάδος της πρόθεσης φυσικού ή νομικού προσώπου να αποκτήσει συμμετοχή με την οποία είτε φθάνει ή υπερβαίνει τα καθοριζόμενα βάσει του ίδιου άρθρου όρια (ήτοι, 5%, 10%, 20%, 1/3 και 50% του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου) είτε αποκτά τον έλεγχο πιστωτικού ιδρύματος που εδρεύει στην Ελλάδα. Στην ως άνω διαδικασία περιλαμβάνεται η αξιολόγηση του αποκτώντος ή και η έγκριση, κατά περίπτωση, της ανωτέρω σκοπούμενης απόκτησης από την Τράπεζα της Ελλάδος. Σημειώνεται ότι η υποχρέωση γνωστοποίησης υφίσταται και για την περίπτωση που φυσικό ή νομικό πρόσωπο αποφασίσει να παύσει να κατέχει άμεσα ή έμμεσα συμμετοχή σε πιστωτικό ίδρυμα που εδρεύει στην Ελλάδα ή να μειώσει υφιστάμενη συμμετοχή του ώστε να διαμορφώνεται σε ποσοστό μικρότερο από τα προαναφερόμενα όρια.

Επιτόκια Χορηγήσεων

Τα επιτόκια που εφαρμόζονται σε δάνεια που χορηγούνται από πιστωτικά ιδρύματα και εν γένει στις παρεχόμενες πιστώσεις δεν υπόκεινται σε νομικώς θεσμοθετημένα ανώτατα όρια, αλλά πρέπει να συμμορφώνονται σε συγκεκριμένες απαιτήσεις προκειμένου να εξασφαλιστεί η διαφάνεια, ιδίως ως προς την αναπροσαρμογή τους. Υφίστανται περιορισμοί στον ανατοκισμό και στον τόκο υπερημερίας. Συγκεκριμένα, ο ανατοκισμός των τραπεζικών δανείων και πιστώσεων επιτρέπεται εφόσον προβλέπεται ρητά στη σχετική σύμβαση και υπό την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 30 του Ν. 2789/2000 (όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 47 του Ν. 2873/2000 και το άρθρο 42 του Ν. 2912/2001) και του άρθρου 39 του Ν. 3259/2004 (όπως συμπληρώθηκε με το άρθρο 8 του Ν. 3723/2008) Ο δε τόκος υπερημερίας δεν μπορεί να υπερβαίνει το άθροισμα του συμβατικού πέραν ενός ανώτατου ποσοστού οριζόμενου κάθε φορά από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Περαιτέρω θα πρέπει να σημειωθεί ότι όσον αφορά τον εκτοκισμό δανείων και λοιπών πιστώσεων τα πιστωτικά ιδρύματα που εδρεύουν στην Ελλάδα θα πρέπει να εφαρμόζουν το άρθρο 88 του Ν. 3601/2007.

Εξασφαλίσεις δανείων

Από το 1992, δυνάμει του Ν. 2076/1992, όπως αντικαταστάθηκε από τον Ν. 3601/2007, επέτρεψε

στις τράπεζες να χορηγούν στους πελάτες τους δάνεια και πιστώσεις με εξασφαλίσεις επί ακινήτων και κινητών (συμπεριλαμβανομένων και μετρητών). Η ενυπόθηκη χρηματοδότηση από τράπεζες πραγματοποιείται κυρίως με προσημείωση, λόγω του μικρότερου κόστους της προσημείωσης έναντι του κόστους της υποθήκης και της ευχερέστερης εγγραφής της σε σχέση με την υποθήκη. Η προσημείωση δύναται να μετατραπεί σε υποθήκη με βάση τελεσίδικη καταψηφιστική δικαστική απόφαση.

Περιορισμοί στη ρευστοποίηση παρασχεθεισών εξασφαλίσεων

Δυνάμει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 16.09.2009 (κυρωθείσα από το Ν. 3814/2010) οι πλειστηριασμοί, οι οποίοι επισπεύδονται για την ικανοποίηση απαιτήσεων που δεν υπερβαίνουν το ποσό των διακοσίων χιλιάδων ευρώ (€200.000) από πιστωτικά ιδρύματα και εταιρείες παροχής πιστώσεων, καθώς και από τους εκδοχείς των απαιτήσεων αυτών, αναστάλησαν έως την 31.12.2009. Μέσω διαδοχικών νομοθετικών παρεμβάσεων η προθεσμία αναστολής των πλειστηριασμών παρατάθηκε σταδιακά μέχρι την 31.12.2013 (ά. 2 παρ. 3 Ν. 3814/2010 για το διάστημα έως 30.06.2010, ά. 40 Ν. 3858/2010 για το διάστημα έως 31.12.2010, ΠΝΠ της 4.1.2011 κυρωθείσα από το Ν. 3949/2011 για το διάστημα έως 30.06.2011, ά. 46 Ν. 3986/2011 για το διάστημα έως 31.12.2011, ΠΝΠ της 16.12.2011 κυρωθείσα από το Ν. 4047/2012 για το διάστημα έως 31.12.2012, ΠΝΠ της 18.12.2012 κυρωθείσα από το Ν. 4128/2013 για το διάστημα έως 31.12.2013).

Είναι πιθανή η περαιτέρω παράταση της αναστολής διενέργειας των πλειστηριασμών και για το έτος 2014 τόσο με βάση το ιστορικό των αναστολών μέχρι σήμερα όσο και με βάση το ενδεχόμενο διατήρησης των λόγων που τις επέβαλαν και σχετίζονται με την γενικότερη οικονομική κρίση.

Ρύθμιση οφειλών επιχειρήσεων και επαγγελματιών προς τα πιστωτικά ιδρύματα

Τον Ιανουάριο του 2010, ετέθη σε ισχύ ο Ν. 3816/2010 σχετικά με τη ρύθμιση ληξιπρόθεσμων και αποπληρωμή ενήμερων επιχειρηματικών και επαγγελματιών οφειλών φυσικών και νομικών προσώπων προς πιστωτικά ιδρύματα. Και στις δύο περιπτώσεις η υπαγωγή στη ρύθμιση είχε ως προϋπόθεση την υποβολή σχετικού αιτήματος προς την πιστώτρια τράπεζα έως την 15 Απριλίου 2010.

Ειδικότερα, ο νόμος προβλέπει, μεταξύ άλλων, ότι:

- για οφειλές έως €1,5 εκατ. ανά σύμβαση δανείου ή πίστωσης που κατέστησαν ληξιπρόθεσμες μετά την 30 Ιουνίου 2007 και μέχρι τη δημοσίευση του Ν. 3816/2010 (ήτοι, μέχρι την 26 Ιανουαρίου 2010) αφαιρούνται και διαγράφονται οι τόκοι υπερημερίας και ανατοκισμού, πλην αυτών που έχουν ήδη καταβληθεί στην τράπεζα μέχρι την 26 Ιανουαρίου 2010. Η διάρκεια της αποπληρωμής των ανωτέρω οφειλών εξαρτάται από παράγοντες όπως, αν η σχετική σύμβαση έχει καταγγελθεί ή αν πρόκειται για σύμβαση αλληλόχρεου λογαριασμού κ.τ.λ., ενώ για τα δύο πρώτα έτη της περιόδου αποπληρωμής θα καταβάλλονται μόνον τόκοι. Οι παρασχεθείσες εξασφαλίσεις διατηρούνται χωρίς άλλη διατύπωση,
- για οφειλές δανείου ή πίστωσης ληξιπρόθεσμες μετά την 1 Ιανουαρίου 2005 και μέχρι την 30 Ιουνίου 2007, υπάρχει πρόσθετη προϋπόθεση να καταβληθεί έως την 15 Μαΐου 2010 ποσό ίσο με το δέκα τοις εκατό της οφειλής που προκύπτει αφαιρουμένων των τόκων υπερημερίας και ανατοκισμού.

Ο νόμος ανέστειλε τις διαδικασίες εκτέλεσης έως την 31 Ιουλίου 2010 για οφειλές για τις οποίες έχει κατατεθεί εμπρόθεσμα αίτηση ρύθμισης.

Ο Ν. 3816/2010 έδινε, επίσης, τη δυνατότητα ρύθμισης οφειλών από δάνεια που δεν έχουν ακόμα

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

καταστεί ληξιπρόθεσμα και το ανεξόφλητο κεφάλαιο του δανείου δεν υπερβαίνει τις €350.000. Η ρύθμιση περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη δυνατότητα να δοθεί περίοδος χάριτος ενός έτους χωρίς καταβολή τόκων και κεφαλαίου και παράταση της συμβατικής διάρκειας του δανείου κατά τρία έτη.

Καθώς ο νόμος έτασσε προθεσμία υποβολής των αιτήσεων περί υπαγωγής στις ως άνω ρυθμίσεις την 15.04.2010, η οποία παρήλθε, κατά συνέπεια, δεν υπάρχει πλέον δυνατότητα υποβολής αιτήματος περί υπαγωγής στον ως άνω νόμο.

Ρύθμιση οφειλών υπερχρεωμένων φυσικών προσώπων

Στις 3 Αυγούστου 2010 δημοσιεύθηκε ο Ν. 3869/2010 (ΦΕΚ Α, 130/03.08.2010) σχετικά με τη «Ρύθμιση οφειλών υπερχρεωμένων φυσικών προσώπων και άλλες διατάξεις». Ο Ν. 3869/2010 δίνει τη δυνατότητα στους υπερχρεωμένους οφειλέτες που έχουν περιέλθει σε αποδεδειγμένη μόνιμη αδυναμία να εξυπηρετήσουν τα ληξιπρόθεσμα χρέη τους, να ρυθμίσουν την εξόφληση ενός μέρους των χρεών τους για τέσσερα χρόνια με δικαστική εντολή και εφόσον ανταποκριθούν στη ρύθμιση να απαλλαγούν από το υπόλοιπο των χρεών τους μετά την παρέλευση τεσσάρων ετών. Στις ρυθμίσεις του νόμου υπάγονται όλα τα φυσικά πρόσωπα, καταναλωτές και επαγγελματίες, με εξαίρεση τους εμπόρους.

Με το νέο νομοθετικό πλαίσιο, ρυθμίζονται όλα τα χρέη προς τράπεζες (καταναλωτικά, στεγαστικά, επαγγελματικά) καθώς και όλα τα χρέη προς τρίτους, με εξαίρεση οφειλές από αδικοπραξία που διαπράχθηκε με δόλο, διοικητικά πρόστιμα, χρηματικές ποινές, οφειλές από φόρους και τέλη προς το Δημόσιο και Οργανισμούς Τοπικής Αυτοδιοίκησης, τέλη προς Νομικά Πρόσωπα Δημοσίου Δικαίου, εισφορές προς τους οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης καθώς και οφειλές από τη χορήγηση δανείων από Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης.

Τα χρέη θα πρέπει να έχουν αναληφθεί πλέον του ενός έτους πριν την υποβολή της σχετικής αίτησης και η διαδικασία μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο μια φορά. Προκειμένου ο οφειλέτης να θεωρηθεί ότι εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του νόμου και να λάβει την από αυτόν παρεχόμενη προστασία πρέπει κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της αίτησης να έχει προτείνει ανεπιτυχώς εξωδικαστικό συμβιβασμό με τους πιστωτές του. Οι τράπεζες εντός πέντε εργασίμων ημερών από την αίτηση του οφειλέτη οφείλουν να παραδώσουν αναλυτική κατάσταση των προς αυτές οφειλών του κατά κεφάλαιο, τόκους και έξοδα καθώς και το επιτόκιο με το οποίο εκτοκίζεται η οφειλή.

Ο οφειλέτης υποβάλλει αίτηση στο Ειρηνοδικείο παρουσιάζοντας στοιχεία σχετικά με την περιουσία, το εισόδημα, τα χρέη του καθώς και πρόταση συμβιβασμού. Η πρόταση συμβιβασμού θα πρέπει να γίνει δεκτή από το σύνολο των πιστωτών προκειμένου να επικυρωθεί από το Ειρηνοδικείο. Αν συγκατατίθενται στο σχέδιο συμβιβασμού πιστωτές με απαιτήσεις που υπερβαίνουν το ήμισυ του συνολικού ποσού και στους οποίους συμπεριλαμβάνεται το σύνολο των εμπραγμάτων εξασφαλιζομένων απαιτήσεων και πιστωτές με απαιτήσεις υπερβαίνουσες το ήμισυ τυχόν εργατικών απαιτήσεων, η συγκατάθεση των πιστωτών που αντίκεινται καταχρηστικά στο συμβιβασμό μπορεί να υποκατασταθεί υπό ορισμένες προϋποθέσεις. Οι απαιτήσεις των πιστωτών που είναι εξασφαλισμένες με ειδικό προνόμιο ή εμπράγματο δικαίωμα συνεχίζουν να εκτοκίζονται μέχρι την έκδοση οριστικής απόφασης με επιτόκιο ενήμερης οφειλής. Οι λοιπές απαιτήσεις παύουν με την κοινοποίηση της αίτησης να παράγουν νόμιμους ή συμβατικούς τόκους. Οι οφειλές αυτές θεωρούνται ληξιπρόθεσμες και υπολογίζονται με την τρέχουσα κατά το χρόνο κοινοποίησης της αίτησης αξία τους.

Τα χρέη προς πιστωτές που έχουν παραληφθεί δεν επηρεάζονται. Ο οφειλέτης αναλαμβάνει την υπο-

χρέωση να καταβάλλει κάθε μήνα και για χρονικό διάστημα τεσσάρων ετών ένα μέρος του εισοδήματός του στους πιστωτές του. Το ποσό που θα καταβάλλει καθορίζεται από το αρμόδιο δικαστήριο με βάση τα εισοδήματά του και αφού ληφθούν υπόψη οι βιοτικές ανάγκες του ίδιου και των προστατευομένων μελών της οικογενείας του. Το δικαστήριο μπορεί ακόμη και να απαλλιάξει τον οφειλέτη από την υποχρέωση να καταβάλλει μηνιαία ένα ορισμένο ποσόν όταν αυτός βρίσκεται σε εξαιρετικά δυσχερή θέση (π.χ. λόγω ανεργίας, προβλημάτων υγείας), επανεξετάζοντας όμως κάθε φορά την κατάσταση μετά από πέντε μήνες. Το δικαστήριο μπορεί να κρίνει απαραίτητη τη ρευστοποίηση της περιουσίας του οφειλέτη και να προβεί στον ορισμό εκκαθαριστή. Σε αυτή την περίπτωση ο οφειλέτης μπορεί να υποβάλει στο δικαστήριο πρόταση εκκαθάρισης ζητώντας να εξαιρεθεί από την εκποίηση η κύρια κατοικία του, εφόσον η αξία της δεν υπερβαίνει το προβλεπόμενο από τις ισχύουσες διατάξεις όριο αφορολόγητης απόκτησης πρώτης κατοικίας, προσαυξημένο κατά 50%. Στην περίπτωση αυτή το δικαστήριο ρυθμίζει την ικανοποίηση απαιτήσεων των πιστωτών μέχρι συνολικό ποσό που ανέρχεται στο 85% της εμπορικής αξίας της κύριας κατοικίας, ενώ δύναται να προβλέψει επιπλέον ευνοϊκό επιτόκιο και περίοδο χάριτος, για χρονικό διάστημα που μπορεί να φθάνει μέχρι 20 έτη.

Σε περίπτωση που μετά την κατάθεση στο αρμόδιο δικαστήριο αίτησης του οφειλέτη για ρύθμιση των χρεών ξεκινήσει ή συνεχιστεί οποιαδήποτε αναγκαστική εκτέλεση σε βάρος της περιουσίας του, το δικαστήριο, μετά από αίτημα του οφειλέτη που δικάζεται με τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων, διατάζει να σταματήσει η αναγκαστική εκτέλεση, εφόσον πιθανολογείται η υπαγωγή του σε ρύθμιση.

Η κανονική εκτέλεση από τον οφειλέτη των υποχρεώσεων σύμφωνα με την ως άνω δικαστική απόφαση απαλλάσσει τον οφειλέτη από οποιοδήποτε ανεξόφλητο υπόλοιπο των απαιτήσεων, περιλαμβανομένων απαιτήσεων πιστωτών που δεν είχαν ανακοινώσει τις απαιτήσεις τους. Κατόπιν αίτησης του οφειλέτη το δικαστήριο πιστοποιεί την εν λόγω απαλλίλαξη. Αν ο οφειλέτης καθυστερεί την ικανοποίηση των απαιτήσεων σύμφωνα με την ρύθμιση για περισσότερο από τρεις μήνες ή άλλιως δυστροπεί επανειλημμένα στην τήρηση της ρύθμισης, το δικαστήριο διατάσσει την έκπτωση του οφειλέτη από την ρύθμιση κατόπιν αίτησης θιγόμενου πιστωτή, η οποία πρέπει να υποβληθεί το αργότερο εντός τεσσάρων μηνών από την εν δημιουργία του λόγου έκπτωσης. Σε αυτή την περίπτωση οι απαιτήσεις των πιστωτών επανέρχονται στο ύψος στο οποίο θα βρίσκονταν αν δεν είχε υποβληθεί η αίτηση του οφειλέτη αφαιρουμένου τυχόν ποσού που καταβλήθηκε από τον οφειλέτη.

Τα δικαιώματα των πιστωτών κατά συνοφειλητών ή εγγυτών δεν επηρεάζονται εκτός αν οι εν λόγω συνοφειλέτες ή εγγυτές υπόκεινται επίσης στην ίδια διαδικασία αφερεγγυότητας. Συνοφειλέτες και συνεγγυτές δεν έχουν δικαίωμα αναγωγής κατά του οφειλέτη για οποιοδήποτε ποσό πλήρωσαν. Τα δικαιώματα των εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών δεν επηρεάζονται.

Έως την 31η Δεκεμβρίου 2013 δεν επιτρέπεται πλειστηριασμός της μοναδικής κατοικίας του οφειλέτη (εμπόρου ή μη), της οποίας η αξία δεν υπερβαίνει το όριο αφορολόγητης απόκτησης πρώτης κατοικίας προσαυξημένο κατά 50%.

Προστασία Καταναλωτή

Στο θεσμικό πλαίσιο που δεσμεύει τα πιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνεται και πλήγμα διατάξεων που αφορά στην προστασία καταναλωτή, με θεμελιώδη σχετικό νόμο τον Ν. 2251/1994, ως ισχύει. Στο Ν. 2251/1994 περιλαμβάνονται διατάξεις ουσιαστικού δικαίου που αφορούν στην καταχρηστικότητα γενικών όρων συναλλαγών, καθώς και κανόνες που αφορούν στην εμπορία από απόσταση χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, ενώ παράλληλα διαλαμβάνονται ρυθμίσεις σχετικά με τη διαφήμιση και απαγορεύ-

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ονται οι αθέμιτες εμπορικές πρακτικές και παραπλανητικές πράξεις, παραλείψεις και εμπορικές πρακτικές και προσδιορίζονται οι συνέπειες – κυρώσεις που επιβάλλονται σε περίπτωση παραβάσεως των σχετικών κανόνων. Επιπροσθέτως διαμορφώνεται το πλαίσιο συστάσεως, οργανώσεως και λειτουργίας των ενώσεων καταναλωτών, εισάγεται ο θεσμός του φιλικού διακανονισμού καταναλωτικών διαφορών, ρυθμίζονται ζητήματα εκπροσωπήσεως καταναλωτών και οι προϋποθέσεις ασκήσεως συλλογικών αγωγών και οι έννομες συνέπειες και τα αποτελέσματα δικαστικών αποφάσεων επί σχετικών αγωγών. Ο Ν. 2251/1994 προβλέπει, μεταξύ άλλων, την απαγόρευση επιβολής κατάσχεσης για ικανοποίηση απαιτήσεων πιστωτικών ιδρυμάτων από καταναλωτικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες, επί ακινήτου του οφειλέτη, το οποίο αποδεδειγμένα αποτελεί τη μοναδική κατοικία του, εφόσον ασκηθεί η σχετική ανακοπή και επιπλέον α) η απαίτηση της τράπεζας δεν υπερβαίνει το ποσό των είκοσι χιλιάδων (20.000) ευρώ, β) δεν έχει εγγραφεί, με τη βούληση του οφειλέτη, επί του ακινήτου αυτού προσημείωση ή υποθήκη υπέρ της δικαιούχου τράπεζας, και γ) ο οφειλέτης βρίσκεται σε αποδεδειγμένη αδυναμία εκπλήρωσης.

Παράλληλα, ισχύουν κανονιστικές πράξεις της Διοικήσεως που ρυθμίζουν ειδικά ζητήματα σχετικά με την προστασία καταναλωτή, μεταξύ άλλων, η υπ' αρ. Ζ1-798/2008 Απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης για την απαγόρευση αναγραφής γενικών όρων συναλλαγών που έχουν κριθεί καταχρηστικοί με αμετάκλητες δικαστικές αποφάσεις, όπως τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε με τις υπ' αρ. Ζ1-21/2011 και Ζ1-74/2011 Αποφάσεις του Υφυπουργού Εργασίας και Κοινωνικής Ασφάλισης. Με την υπ' αρ. Ζ1-699/2010 Κοινή Υπουργική Απόφαση των Υπουργών Οικονομικών-Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, Δικαιοσύνης, Διαφάνειας και Ανθρώπινων Δικαιωμάτων ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η οδηγία 2008/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τις συμβάσεις καταναλωτικής πίστης και την κατάργηση της προϊσχύουσας οδηγίας 87/102/ΕΟΚ του Συμβουλίου, καθορίζεται το ελάχιστο περιεχόμενο προσυμβατικής ενημέρωσης, θεσπίζεται η υποχρέωση αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας του καταναλωτή, καθορίζεται επίσης το περιεχόμενο της πληροφόρησης και τα δικαιώματα σχετικά με τις συμβάσεις πιστώσεως, το Συνολικό Ετήσιο Πραγματικό Ποσοστό Επιβαρύνσεως και ρυθμίζονται ζητήματα σχετικά με τους πιστωτικούς φορείς και τους μείζοντες πιστώσεων και άλλα ειδικά ζητήματα.

Το πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης.

Το Νοέμβριο 2008, ψηφίστηκε ο Ν. 3723/2008, ο οποίος περιλαμβάνει το πρόγραμμα στήριξης των ελληνικών τραπεζών συνολικού ανώτατου ύψους, όπως σήμερα ισχύει, €98 δισ. με σκοπό την ενίσχυση της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας. Ο νόμος θεσπίστηκε με στόχο την ενίσχυση της κεφαλαιακής θέσης και της ρευστότητας των ελληνικών τραπεζών σε μία προσπάθεια θωράκισης της ελληνικής οικονομίας από τις δυσμενείς επιπτώσεις της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης. Το πρόγραμμα στήριξης των ελληνικών τραπεζών τροποποιήθηκε από τους νόμους 3844/2010, 3845/2010, 3872/2010, 3965/2011, 3986/2011, 4063/2012, 4093/2012, 4144/2013 και τις Υπουργικές Αποφάσεις υπ' αριθ. 132624/Β.527/2010, 29850/Β.1465/2010, 59181/Β.2585/2010, 29264/Β.1377/2011, 57376/Β.2955/2011, 57863/Β.2535/2011, 5209/Β.237/2012, 32252/Β.1132/2012 και 57126/Β.2421/2012 που αύξησαν την απόδοση των προνομιούχων μετοχών του πρώτου Πυλώνα, που αναφέρεται κατωτέρω, τροποποίησαν την απαγόρευση καταβολής μερισμάτων, αύξησαν το συνολικό ποσό που μπορεί να χορηγηθεί από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με το δεύτερο Πυλώνα, που αναφέρεται κατωτέρω, παρέτειναν τη διάρκεια του προγράμματος στο σύνολό του έως τις 30 Ιουνίου 2013, αύξησαν την καταβληθείσα προμήθεια προς το Ελληνικό Δημόσιο για την παροχή εγγυήσεων,

σύμφωνα με το δεύτερο Πυλώνα από 1 Ιουλίου 2010 και μετά και αύξησαν τις αρμοδιότητες του εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου.

Το πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας, όπως ισχύει σήμερα, περιλαμβάνει τρεις βασικούς πυλώνες, καθένας εκ των οποίων περιγράφεται κατωτέρω:

Πρώτος Πυλώνας: *Διάθεση κεφαλαίων μέχρι €5 δισ. προκειμένου να αυξηθούν οι δείκτες των κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) των πιστωτικών ιδρυμάτων.* Έναντι των κεφαλαίων που διατέθηκαν, (υπό τη μορφή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου) εκδόθηκαν υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου μη μεταβιβάσιμες προνομιούχες εξαγοράσιμες μετά ψήφου μετοχές με σταθερή ετήσια απόδοση 10%. Η τιμή έκδοσης των προνομιούχων μετοχών είναι η ονομαστική αξία των κοινών μετοχών της τελευταίας έκδοσης. Οι μετοχές είναι υποχρεωτικά εξαγοράσιμες στην τιμή διάθεσης είτε μετά πάροδο πέντε ετών από την έκδοση είτε προαιρετικά σε προγενέστερο χρόνο με έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος. Σε περίπτωση μη εξαγοράς εντός πέντε ετών από την έκδοση ή μη λήψης απόφασης από τη γενική συνέλευση της συμμετέχουσας στο πρόγραμμα τράπεζας για την εξαγορά, ο Υπουργός Οικονομικών επιβίβη, μετά από εισήγηση της Τράπεζας της Ελλάδος, προοδευτικά σωρευτική προσαύξηση ποσοστού 2% κατ' έτος επί της σταθερής απόδοσης 10% που προβλέπεται κατά τη διάρκεια των πέντε πρώτων ετών από την έκδοση των προνομιούχων μετοχών Ελληνικού Δημοσίου. Σύμφωνα με το άρθρο 1 υποπερίπτωση Δ' περ. 2β' του Ν. 4093/2012, η ως άνω σταθερή απόδοση 10% είναι καταβλητέα σε κάθε περίπτωση, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, εκτός του άρθρου 44Α του Κ.Ν. 2190/1920, πλην της περιπτώσεως και στο μέτρο κατά το οποίο η καταβολή του σχετικού ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων του υπόχρεου πιστωτικού ιδρύματος κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο όριο. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών μετά από πρόταση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεώνονται να μετατρέψουν τις προνομιούχες μετοχές σε κοινές ή άλλη κατηγορία μετοχών, εφόσον δεν είναι δυνατή η εξαγορά τους κατά τα ανωτέρω λόγω του ότι δεν πληρούται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος αναφορικά με τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια. Η σχέση μετατροπής θα ορίζεται δυνάμει της ως άνω απόφασης του Υπουργού Οικονομικών και θα λαμβάνεται υπόψη η μέση τιμή των κοινών μετοχών του πιστωτικού ιδρύματος στην αγορά κατά τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους πριν την εν λόγω μετατροπή.

Δεύτερος Πυλώνας: *Παροχή εγγυήσεων του Ελληνικού Δημοσίου συνολικού ύψους μέχρι €85 δισ. σύμφωνα με την υπ' αρ. 260/2010 απόφαση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (έγκριση της κρατικής ενίσχυσης).* Αυτές οι εγγυήσεις αφορούν δάνεια που χορηγήθηκαν ή θα χορηγηθούν (με ή χωρίς την έκδοση τίτλων) από πιστωτικά ιδρύματα μέχρι τις 30 Ιουνίου 2013 και έχουν διάρκεια από τρεις μήνες έως τρία έτη. Αυτές οι εγγυήσεις είναι διαθέσιμες στα πιστωτικά ιδρύματα που καλύπτουν τον ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος, και πληρούν τα κριτήρια που τίθενται στην υπ' αρ. 54201/B2884/2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, όπως ισχύει σήμερα, και αφορούν στην κεφαλαιακή επάρκεια, στο μερίδιο αγοράς, στο μέγεθος της εναπομένουσας διάρκειας των υποχρεώσεων και στη συμβολή του πιστωτικού ιδρύματος στη χρηματοδότηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και των στεγαστικών δανείων. Οι όροι για την παροχή των εγγυήσεων προς τα πιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνονται στις υπ' αρ. 2/5121/2009 και 29850/B.1465/2010 Αποφάσεις του Υπουργού Οικονομικών. Το ως άνω ανώτατο συνολικό ποσό από το Δεύτερο Πυλώνα διαμορφώθηκε στα €85 δισ. σύμφωνα με το άρθρο 2 του Ν. 3723/2008 όπως αυτό διαδοχικά τροποποιήθηκε με το άρθρο 4 παρ. 8 του Ν. 3845/2010, το άρθρο 7 του 3872/2010 και το άρθρο 19 παρ. 1 του Ν. 3965/2011. Σύμφωνα με το άρθρο 19 παρ. 2 του Ν. 3695/2011 η παροχή του πρόσθετου ποσού

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

(κατά το οποίο αυξήθηκε το ήδη προβλεπόμενο ανώτατο συνολικό ύψος των παρεχόμενων υπό τον Πυλώνα II εγγυήσεων), ήτοι των €30 δισ., προϋποθέτει την υποβολή σχεδίων για μεσοπρόθεσμες ανάγκες χρηματοδότησης ανά πιστωτικό ίδρυμα, το οποίο βεβαιώνεται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η προετοιμασία, η ολοκλήρωση και η εφαρμογή των εν λόγω σχεδίων, τελούν υπό την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος και προϋποθέτουν την έγκριση της ίδιας και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.

Τρίτος Πυλώνας: *Διάθεση ειδικών τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου ύψους μέχρι €8 δισ.* Αυτοί οι τίτλοι έχουν διάρκεια έως τρία έτη, εκδίδονται από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημόσιου Χρέους (Ο.Δ.ΔΗ.Χ.) μέχρι την 30 Ιουνίου 2013 και παρέχονται σε συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα που καλύπτουν τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος. Αυτοί οι τίτλοι έχουν μηδενικό επιτόκιο, εκδίδονται στην ονομαστική αξία τους σε πολλαπλήσια του €1.000.000 και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Εκδίδονται βάσει διμερών συμβάσεων μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και του συμμετέχοντος πιστωτικού ιδρύματος. Οι δανεισθέντες τίτλοι αποπληρώνονται είτε την ημερομηνία λήξης της διμερούς σύμβασης (ανεξαρτήτως της φυσικής λήξης των τίτλων) είτε την ημερομηνία κατά την οποία τα πιστωτικά ιδρύματα παύουν να υπάγονται στον Ν. 3723/2008. Οι συμμετέχουσες Τράπεζες που έχουν λάβει αυτούς τους τίτλους μπορούν να τους χρησιμοποιούν μόνο ως εξασφάλιση σε πράξεις αναχρηματοδότησης ή πάγιων διευκολύνσεων από την ΕΚΤ ή/και ως εξασφάλιση για χρηματοδοτήσεις μεταξύ πιστωτικών ιδρυμάτων για άντληση ρευστότητας. Το προϊόν της ρευστοποίησης αυτών των τίτλων απαιτείται να διατεθεί για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις με ανταγωνιστικούς όρους.

Η παροχή εγγύησης εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου προς τα πιστωτικά ιδρύματα, όπως και η έκδοση των προνομιούχων μετοχών παρέχουν στο Ελληνικό Δημόσιο το δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο των πιστωτικών ιδρυμάτων μέσω εκπροσώπου του που δύναται να ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου έχει το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη αποφάσεων με στρατηγικό χαρακτήρα ή αποφάσεων με τις οποίες μεταβάλλεται ουσιαστικά η νομική ή χρηματοοικονομική κατάσταση της τράπεζας και για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων ή απόφαση για τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ή εφόσον κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαστικά τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας. Οι αποδοχές των ως άνω προσώπων δεν θα μπορούν να υπερβαίνουν το σύνολο των αποδοχών του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, ενώ οι πάσης φύσεως πρόσθετες απολαβές (bonus) των ιδίων προσώπων καταργούνται για το χρονικό διάστημα συμμετοχής σε αυτούς του πυλώνες.

Ο ίδιος εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου παρίσταται στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων και έχει δικαίωμα αρνησικυρίας κατά τη συζήτηση και λήψη απόφασης για τα ίδια ως άνω θέματα. Έχει επίσης ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία, στις εκθέσεις αναδιάρθρωσης και βιωσιμότητας, στα σχέδια για μεσοπρόθεσμες ανάγκες χρηματοδότησης της Τράπεζας, καθώς επίσης και σε στοιχεία που αφορούν στο επίπεδο παροχής χορηγήσεων στην πραγματική οικονομία.

Η διανομή μερίσματος στους μετόχους των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στα προγράμματα ενίσχυσης ρευστότητας του Ν. 3723/2008 δεν μπορεί να υπερβαίνει το 35% που προβλέπει ως ελάχιστο ποσοστό το άρθρο 3 παρ. 1 του Α.Ν. 148/1967, όπως ισχύει σήμερα. Σύμφωνα με το Ν.

3756/2009, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει και τους νόμους 3965/2010, 4063/2012 και 4144/2013, για τις χρήσεις των ετών 2008, 2009, 2010, 2011 και 2012, τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να διανείμουν μέρος μόνο με τη μορφή κοινών μετοχών, οι οποίες δεν πρέπει να προέρχονται από επαναγορά, ενώ η αγορά ιδίων μετοχών από τα πιστωτικά ιδρύματα απαγορεύεται. Ρητά εξαιρούνται της εφαρμογής του νόμου, η διανομή μερίσματος επί προνομιούχων μετοχών που έχουν εκδοθεί από πιστωτικά ιδρύματα και διαπραγματεύονται σε αλληλοδαπέδες οργανωμένες αγορές.

Περαιτέρω, τα συμμετέχοντα στα προγράμματα ενίσχυσης ρευστότητας πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να μην ασκούν επιθετικές εμπορικές στρατηγικές σε βάρος των ανταγωνιστών τους που δεν τυγχάνουν παρόμοιας προστασίας, συμπεριλαμβανομένης της διαφήμισης των ενισχύσεων που λαμβάνουν σύμφωνα με το Ν. 3723/2008. Επίσης, υποχρεούνται να αποφεύγουν την επέκταση των δραστηριοτήτων τους ή την επιδίωξη άλλων σκοπών με τρόπους που θα επέφεραν αδικαιολόγητες στρεβλώσεις του ανταγωνισμού. Για τον σκοπό αυτό, τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να διασφαλίζουν ότι, κατά τη διάρκεια εφαρμογής των μέτρων, ο μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης του ενεργητικού τους δεν θα υπερβαίνει όποιο από τα παρακάτω ποσοστά είναι υψηλότερο, δηλαδή:

- (α) τον ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης του ονομαστικού ΑΕΠ της Ελλάδας κατά το προηγούμενο έτος, ή
- (β) το μέσο ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης των στοιχείων του ενεργητικού της περιόδου 1987-2007 για τον τραπεζικό τομέα, ή
- (γ) το μέσο ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης των στοιχείων του όγκου του ενεργητικού στον τραπεζικό τομέα στις χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης των προηγούμενων έξι μηνών.

Προς τον σκοπό εποπτείας της υλοποίησης και εφαρμογής των προγραμμάτων ενίσχυσης ρευστότητας, ο Ν. 3723/2008 προβλέπει τη σύσταση Συμβουλίου Εποπτείας (το «Συμβούλιο») υπό την προεδρία του Υπουργού Οικονομικών, με τη συμμετοχή του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, του Υφυπουργού Οικονομικών αρμόδιου για το Γενικό Λογιστήριο του Κράτους και των εκπροσώπων του Δημοσίου στα διοικητικά συμβούλια των πιστωτικών ιδρυμάτων. Το Συμβούλιο θα συνεδριάζει μια φορά το μήνα, προκειμένου να συντονίζει την ορθή και αποτελεσματική εφαρμογή του σχεδίου και να διασφαλίζει ότι η δημιουργούμενη ρευστότητα θα χρησιμοποιηθεί προς όφελος των καταθετών, των δανειοληπτών και, γενικότερα, της ελληνικής οικονομίας. Σε περίπτωση που τα συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα δεν συμμορφώνονται με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, επιβάλλονται ορισμένες κυρώσεις, ενώ η παρασχεθείσα ρευστότητα δύναται να ανακληθεί ολικά ή μερικά.

Προγράμματα Οικονομικής Στήριξης της Ελλάδας, Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI), και Πρόγραμμα Επαναγοράς Χρέους

Η επιβαρυσμένη δημοσιονομική κατάσταση της χώρας από τα τέλη του 2009 οδήγησε σε αδυναμία πρόσβασης στις διεθνείς αγορές. Για την αντιμετώπιση του προβλήματος αποφασίσθηκε η λήψη έκτακτων μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής, ενώ το Μάιο του 2010 καταρτίστηκε μεταξύ της Ελληνικής Δημοκρατίας και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου και της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής στο οποίο ορίζεται σειρά δημοσιονομικών μέτρων και διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων με στόχο τη διασφάλιση της βιωσιμότητας των δημόσιων οικονομικών και την ανάκτηση της ανταγωνιστικότητας της ελληνικής οικονομίας. Το Μνημόνιο (Πρώτο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης) ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 3845/2010. Ακολούθως, με το Ν. 3864/2010 ιδρύθηκε το νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου με την επωνυμία «Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας», με σκοπό τη διατήρηση της σταθερότητας του

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

ελληνικού τραπεζικού συστήματος μέσω της ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων που λειτουργούν στην Ελλάδα.

Κατόπιν διαβουλεύσεων σε διεθνές επίπεδο το 2011 και στις αρχές του 2012, στις 21 Φεβρουαρίου 2012⁸⁴, αποφασίστηκαν οι αρχές του προγράμματος PSI βλ έπε υποεπότητα «α. Απομειώσεις Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου», ενότητα 3.9.4 «Εκτιμήσεις και Παραδοχές στην Εφαρμογή των Λογιστικών Αρχών» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ως συνέχεια των διεργασιών που ακολούθησαν τις αποφάσεις της 21ης Φεβρουαρίου και ύστερα από την έκβαση του PSI δόθηκε από το Eurogroup και το ΔΝΤ η έγκριση για το Δεύτερο Πρόγραμμα Οικονομικής Στήριξης της Ελλάδας. Τα Σχέδια των Συμβάσεων Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.), της Ελληνικής Δημοκρατίας και της Τράπεζας της Ελλάδος, το Σχέδιο του Μνημονίου Συνεννόησης μεταξύ της Ελληνικής Δημοκρατίας, της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και της Τράπεζας της Ελλάδος και άλλες επείγουσες διατάξεις για τη μείωση του δημοσίου χρέους και τη διάσωση της εθνικής οικονομίας εγκρίθηκαν με το Ν. 4046/2012.

Σε συνεδρίαση του Eurogroup την 27η Νοεμβρίου 2012⁸⁵ –μεταξύ άλλων– καθορίστηκαν βασικά σημεία και δράσεις οι οποίες θα οδηγήσουν στη βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους στα επίπεδα του 175% του ΑΕΠ το 2016, στο 124% το 2020 και κάτω του 110% το 2022. Οι δράσεις ωστόσο αυτές υπόκεινται σε περιορισμούς όπως η πιστή εφαρμογή του προγράμματος από την πλευρά της Ελλάδας και η θετική έκβαση ενός πιθανού προγράμματος επαναγοράς χρέους. Προς την κατεύθυνση αυτή στις 3 Δεκεμβρίου 2012 σε ανακοίνωσή⁸⁶ του ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ) καθόρισε τους όρους επαναγοράς χρέους. Η διαδικασία αυτή ολοκληρώθηκε στις 11 Δεκεμβρίου 2012⁸⁷.

Το Δεκέμβριο 2012 η Τράπεζα της Ελλάδος προχώρησε στη δημοσίευση αναλυτικής έκθεσης⁸⁸ για τις κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών μεμονωμένα, τη διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης και την ακολουθούμενη μεθοδολογία. Το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών και οι υποχρεώσεις που ανακύπτουν για τα πιστωτικά ιδρύματα, περιγράφονται τόσο στην προαναφερθείσα έκθεση όσο και στην έκθεση του ΔΝΤ, Ιανουάριος 2013⁸⁹.

Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ» ή «Ταμείο»)

Το ΤΧΣ είναι νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου με σκοπό τη διατήρηση της σταθερότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, μέσω της ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας των ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων και των θυγατρικών αλληλοδανών πιστωτικών ιδρυμάτων που λειτουργούν νόμιμα στην Ελλάδα κατόπιν άδειας της Τράπεζας της Ελλάδος κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στον Ν. 3864/2010 και μέσω της κεφαλαιακής ενίσχυσης μεταβατικών πιστωτικών ιδρυμάτων που συστήνο-

84. Ανακοίνωση Συμβουλίου Eurogroup: http://www.consilium.europa.eu/uedocs/cms_data/docs/pressdata/en/ecofin/128075.pdf

85. Ανακοίνωση Συμβουλίου Eurogroup: http://www.consilium.europa.eu/uedocs/cms_data/docs/pressdata/en/ecofin/133857.pdf

86. Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους: <http://www.pdma.gr/attachments/article/247/ΔΕΛΤΙΟ%20ΤΥΠΟΥ%20-%203%20ΔΕΚ%202012.pdf> και <http://www.pdma.gr/attachments/article/250/ΔΕΛΤΙΟ%20ΤΥΠΟΥ%20-%204%20ΔΕΚ%202012.pdf>

87. Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους <http://www.pdma.gr/attachments/article/260/Press%20release%20-%202012%20December%202012%20-%20GREEK.pdf>

88. Τράπεζα της Ελλάδος: http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/Bank/News/PressReleases/DispItem.aspx?Item_ID=4131&List_ID=1af869f3-57fb-4de6-b9ae-bdfd83c66c95&Filter_by=DT

89. Έκθεση Αξιολόγησης από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο: <http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2013/cr1320.pdf>

νται σύμφωνα με το άρθρο 63Ε του Ν.3601/2007. Στο σκοπό του ΤΧΣ δεν εντάσσεται η ενίσχυση της ρευστότητας που παρέχεται με βάση το Ν.3723/2008 ή στο πλαίσιο λειτουργίας του Ευρωσυστήματος και της Τράπεζας της Ελλάδος.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την ίδρυση, τη λειτουργία το κεφάλαιο και τα οργανωτικά ζητήματα του ΤΧΣ βλέπε ενότητα 4 «ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Χορήγηση της Κεφαλαιακής Ενίσχυσης από το ΤΧΣ

Διαδικασίες Ενεργοποίησης

Η διαδικασία παροχής κεφαλαιακής ενίσχυσης από το ΤΧΣ ενεργοποιείται κατόπιν υποβολής αιτήματος πιστωτικού ιδρύματος, του οποίου η βιωσιμότητα έχει αξιολογηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, κατόπιν υπόδειξης της Τράπεζας της Ελλάδος.

Το σχετικό αίτημα πρέπει απαραίτητα να συνοδεύεται από:

- (α) επιχειρησιακό σχέδιο, το οποίο καθορίζει τους τρόπους με τους οποίους το πιστωτικό ίδρυμα θα διασφαλίσει βιωσιμότητα στο διάστημα των επόμενων τριών έως πέντε ετών βάσει συντηρητικών εκτιμήσεων και το οποίο έχει αξιολογηθεί ως βιώσιμο και αξιόπιστο από την Τράπεζα της Ελλάδος, στο οποίο στοιχειοθετείται το ύψος της αναγκαίας κεφαλαιακής ενίσχυσης και περιγράφονται αναλυτικά τα μέτρα, τα οποία το πιστωτικό ίδρυμα προτίθεται να λάβει, ώστε να επιτευχθεί το συντομότερο δυνατόν η διασφάλιση και ενίσχυση της φερεγγυότητάς του, μέσω, μεταξύ άλλων, αύξησης κεφαλαίου (και μέσω της παροχής κεφαλαιακής ενίσχυσης από το ΤΧΣ), της πώλησης κλάδων του πιστωτικού ιδρύματος και/ή αποκατάστασης της κερδοφορίας του, μέσω μείωσης εξόδων, κινδύνων ή την εξασφάλιση στήριξης από άλλες εταιρίες του ομίλου, και
- (β) λεπτομερές χρονοδιάγραμμα εφαρμογής των μέτρων που περιγράφονται στο επιχειρησιακό σχέδιο.

Δυνατότητα Προκαταβολής της Συμμετοχής του ΤΧΣ σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πιστωτικού ιδρύματος

Το ΤΧΣ δύναται, ενόψει της συμμετοχής του σε κεφαλαιακή ενίσχυση πιστωτικού ιδρύματος το οποίο έχει κριθεί βιώσιμο από την Τράπεζα της Ελλάδος, να προκαταβάλει την εισφορά του ή μέρος της εισφοράς αυτής και μέχρι του ποσού που προσδιορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος, χωρίς την τήρηση της διαδικασίας ανταλλαγής σχολίων και τροποποιήσεων του επιχειρησιακού σχεδίου και πριν την οριστικοποίηση των όρων της αύξησης, ύστερα από απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος, εφόσον: (α) έχει υποβληθεί από το πιστωτικό ίδρυμα αίτημα κεφαλαιακής ενίσχυσης που συνοδεύεται από επιχειρησιακό σχέδιο και λεπτομερές χρονοδιάγραμμα εφαρμογής, (β) το αίτημα αυτό έχει εγκριθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος και έχει γνωστοποιηθεί στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, το δε ως άνω επιχειρησιακό σχέδιο έχει αξιολογηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος ως βιώσιμο και αξιόπιστο, (γ) η Τράπεζα της Ελλάδος κρίνει ότι η προκαταβολή της εισφοράς είναι αναγκαία, προκειμένου να προστατεύεται η σταθερότητα του πιστωτικού συστήματος και να διασφαλίζεται η συνεισφορά του πιστωτικού συστήματος στη ανάπτυξη και την πραγματική οικονομία (δ) το πιστωτικό ίδρυμα έχει συνάψει με το ΤΧΣ και το ΕΤΧΣ, ως εκ τρίτου συμβαλλόμενο, σύμβαση προεγγραφής.

Η διαδικασία προκαταβολής του συνόλου ή μέρους της εισφοράς του ΤΧΣ σε κεφαλαιακή ενίσχυση πιστωτικού ιδρύματος εφαρμόζεται με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία εκδίδεται ύστερα

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

από σύμφωνη γνώμη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Είδος Κεφαλαιακής Ενίσχυσης

Η δυνάμενη να παραταθεί από το ΤΧΣ κεφαλαιακή ενίσχυση παρέχεται μέσω συμμετοχής του ΤΧΣ σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου του αιτηθέντος την κεφαλαιακή ενίσχυση πιστωτικού ιδρύματος με την έκδοση κοινών μετοχών ή υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (Contingent Convertible Securities) ή άλλων μετατρέψιμων χρηματοοικονομικών μέσων. Η αύξηση αυτή καλύπτεται σε μετρητά ή με ομόλογα του ΕΤΧΣ ή με άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα του ΕΤΧΣ.

Η εταιρική απόφαση του πιστωτικού ιδρύματος για την ανωτέρω αύξηση λαμβάνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων του με απλή απαρτία και πλειοψηφία και δεν δύναται να ανακληθεί, μπορεί επίσης να ληφθεί με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου το οποίο θα έχει εξουσιοδοτηθεί από την γενική συνέλευση σύμφωνα με το άρθρο 13 Κ.Ν. 2190/1920 περί Ανώνυμων Εταιριών. Οι προθεσμίες σχετικά με την σύγκληση της γενικής συνέλευσης ή της επανάληψης της η οποία θα αποφασίζει σε θέματα σχετιζόμενα με την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων σύμφωνα με το Ν. 3864/2010, καθώς και τη υποβολή εγγράφων στις εποπτικές αρχές συντέμνεται στο ένα τρίτο των προθεσμιών που προβλέπονται στον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Οι λεπτομέρειες εφαρμογής των ανωτέρω, ήτοι η εξειδίκευση των όρων ανάληψης των μετοχών και κάλυψης των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών που θα εκδώσουν τα πιστωτικά ιδρύματα στο πλαίσιο εφαρμογής του Ν. 3864/2010 από το ΤΧΣ, καθορίστηκαν με την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 38/09.11.2012.

Ειδικότερα, το ΤΧΣ θα καλύψει τις αδιάθετες κοινές μετοχές που θα εκδοθούν στο πλαίσιο αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου πιστωτικού ιδρύματος που αιτείται για κεφαλαιακή ενίσχυση στα πλαίσια του Νόμου 3864/2010 και της υπ' αριθμ. 38/09.11.2012 πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου, εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Το συνολικό ποσό της αύξησης, λαμβάνοντας υπόψη και τα υπέρ το άρτιο ποσά, θα οριστεί από το πιστωτικό ίδρυμα και δεν μπορεί:
 - (i) Να υπολείπεται του ποσού που ορίζει η Τράπεζα της Ελλάδος και που απαιτείται, ώστε ο συντελεστής κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων (CoreTier I ratio) του πιστωτικού ιδρύματος να ανέρχεται σε ποσοστό τουλάχιστον 6%, στα οποία δεν συνυπολογίζονται στον παραπάνω υπολογισμό οι προνομιούχες μετοχές του Ν. 3723/2008 και οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες έκδοσης του πιστωτικού ιδρύματος κατ' εφαρμογή του Ν. 3864/2010, και
 - (ii) να υπερβαίνει το ποσό που αντιστοιχεί σε συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτές ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος.
- Η τιμή διάθεσης των κοινών μετοχών που θα καλύψει το ΤΧΣ θα οριστεί από το πιστωτικό ίδρυμα και όσον αφορά πιστωτικά ιδρύματα, οι μετοχές των οποίων είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, θα είναι ίση με ή κατώτερη από τη μικρότερη από τις δύο ακόλουθες τιμές:
 - (i) ποσοστό 50% επί της μέσης χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής κατά τη διάρκεια των πενήντα (50) ημερών διαπραγμάτευσης που προηγούνται της ημερομηνίας καθορισμού της τιμής διάθεσης των μετοχών, και
 - (ii) την τιμή κλεισίματος της μετοχής στην οργανωμένη αγορά κατά την ημέρα διαπραγμάτευσης που προηγείται της ημερομηνίας καθορισμού της τιμής διάθεσης των μετοχών.

- Η τιμή διάθεσης των κοινών μετοχών για τους συμμετέχοντες στην αύξηση επενδυτές, πλην του ΤΧΣ, δεν μπορεί να υπολείπεται της τιμής των διάθεσης μετοχών που θα καλύψει το ΤΧΣ.
- Τηρούνται οι όροι της σύμβασης προεγγραφής

Ως μέση χρηματιστηριακή τιμή της κοινής μετοχής πιστωτικού ιδρύματος, ορίζεται, κατά την ανωτέρω πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου, το κλάσμα όπου αριθμητής είναι το άθροισμα των γινομένων σε ημερήσια βάση της τιμής κλεισίματος επί τον όγκο συναλλαγών της μετοχής για όλες τις ημέρες της ορισμένης περιόδου και παρονομαστής είναι το άθροισμα του ημερήσιου όγκου συναλλαγών για όλες τις ημέρες της περιόδου, όπως αποτυπώνονται στην σχετική οργανωμένη αγορά. Για τον άνω υπολογισμό δεν θα λαμβάνονται υπόψη οι συναλλαγές πακέτων επί μετοχών. Σε περίπτωση που κατά το διάστημα υπολογισμού διενεργηθούν εταιρικές πράξεις επί της μετοχής, η εν λόγω τιμή αναπροσαρμόζεται σύμφωνα με τις μεθόδους αναπροσαρμογής της οργανωμένης αγοράς. Εάν οι μετοχές διαπραγματεύονται σε περισσότερες από μια οργανωμένη αγορά, ως οργανωμένη αγορά θεωρείται η κύρια οργανωμένη αγορά στην οποία διαπραγματεύονται οι μετοχές.

Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες («ΥΜΟ»)

Οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες θα εκδοθούν μετά από απόφαση της γενικής συνέλευσης του πιστωτικού ιδρύματος ύστερα από ρητή δήλωση ότι η έκδοση πραγματοποιείται σύμφωνα με την ΠΥΣ 38 και του Ν. 3864/2010. Η έκδοση τους δύναται να προηγείται ή να έπεται της ολοκλήρωσης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Οι ομολογίες αυτές θα εκδοθούν στην ονομαστική τους αξία, θα είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης, εκτός αν εξαγοραστούν ή μετατραπούν σε μετοχές, και θα ενσωματώνουν άμεσες, μη εξασφαλισμένες μειωμένης κατάταξης απαιτήσεις του κατόχου τους έναντι του πιστωτικού ιδρύματος. Οι ομολογίες θα κατέχονται μόνο από το ΤΧΣ ή από το πιστωτικό ίδρυμα συνεπεία άσκησης του δικαιώματος επαναγοράς.

Η συνολική ονομαστική αξία των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών θα οριστεί από το πιστωτικό ίδρυμα και σε κάθε περίπτωση δεν θα δύναται να υπερβαίνει το ποσό που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ποσού των συνολικών κεφαλαιακών αναγκών του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτό ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος στο πλαίσιο εφαρμογής της ΠΥΣ 38, και του ποσού που ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος και που απαιτείται, ώστε ο συντελεστής κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I ratio) του πιστωτικού ιδρύματος να ανέρχεται σε ποσοστό τουλάχιστον 6%.

Οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες θα προσμετρούνται στα κύρια στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) του πιστωτικού ιδρύματος. Τα καθαρά έσοδα της έκδοσης των ομολογιών θα χρησιμοποιούνται από τα πιστωτικά ιδρύματα για την ενίσχυση του συντελεστή κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων στα επίπεδα που ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, λαμβάνοντας υπόψη και τις συστάσεις της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών.

Οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες ενσωματώνουν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και μειωμένης κατάταξης απαιτήσεις του κατόχου τους έναντι του πιστωτικού ιδρύματος και κατατάσσονται ως εξής:

- Ικανοποιούνται μετά τις απαιτήσεις των:
 - i) καταθετών ή άλλων πιστωτών του πιστωτικού ιδρύματος με δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης, και
 - ii) πιστωτών του πιστωτικού ιδρύματος μειωμένης κατάταξης στους οποίους περιλαμβάνονται και οι κάτοχοι τίτλων που κατατάσσονται στα πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

- Ικανοποιούνται στην ίδια τάξη: (i) μεταξύ τους χωρίς οποιαδήποτε προτίμηση, (ii) με τους πιστωτές που συμφωνείται ότι κατατάσσονται στην ίδια τάξη με τις απαιτήσεις εκ των ομολογιών και (iii) με τους κατόχους άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων που κατατάσσονται στα κύρια στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων, πλην των αναφερόμενων αμέσως παρακάτω.
- Ικανοποιούνται πριν τις απαιτήσεις των κοινών μετόχων του πιστωτικού ιδρύματος και των λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων που κατατάσσονται στην ίδια τάξη με τις κοινές μετοχές του πιστωτικού ιδρύματος.

Πέντε (5) έτη μετά την ημερομηνία έκδοσης των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών, θα μετατρέπονται υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές του πιστωτικού ιδρύματος. Η τιμή μετατροπής των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών θα ισούται με το 50% της τιμής των κοινών μετοχών που έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος. Εάν οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες εκδοθούν πριν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η τιμή μετατροπής θα ισούται με το 50% της μέσης χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής κατά τη διάρκεια των πενήντα (50) ημερών διαπραγμάτευσης που θα προηγηθούν της ημερομηνίας έκδοσης των ομολογιών και θα αναπροσαρμόζεται αυτόματα στο 50% της τιμής των κοινών μετοχών, εφόσον ολοκληρωθεί η αύξηση και επιτευχθεί η ελάχιστη προβλεπόμενη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα. Αν δεν πραγματοποιηθεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση κοινών μετοχών κατά τις διατάξεις του Ν. 3864/2010, η τιμή μετατροπής των ομολογιών θα ισούται με το 25% της μέσης χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής κατά τη διάρκεια των πενήντα (50) ημερών διαπραγμάτευσης που θα προηγηθούν της ημερομηνίας έκδοσης των ομολογιών.

Οι ομολογίες αυτές θα αποφέρουν συμβατικό τόκο λογιζόμενο με ετήσιο επιτόκιο 7%, προσαυξανόμενο κατά πενήντα (50) μονάδες βάσης ετησίως. Οι τόκοι θα καταβάλλονται σε ετήσια βάση σε μετρητά. Εξαιρετικά, θα καταβάλλονται σε είδος μέσω έκδοσης νέων κοινών μετοχών τιμής ίσης με τη μέση χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής, κατά τη διάρκεια των πενήντα (50) ημερών διαπραγμάτευσης που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία όφειλαν να καταβληθούν οι τόκοι, στις κάτωθι περιπτώσεις:

- (α) σε περίπτωση που η καταβολή από το πιστωτικό ίδρυμα οποιουδήποτε ποσού τόκων σε μετρητά θα έχει ως αποτέλεσμα τη μη συμμόρφωση του με την υποχρέωση τήρησης των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων και ειδικότερα του ελάχιστου συντελεστή κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων, ή
- (β) σε περίπτωση ανεπαρκών ποσών προς διανομή εφόσον μια τέτοια πληρωμή θα έθετε, κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος, σε κίνδυνο τη συμμόρφωση του πιστωτικού ιδρύματος με την υποχρέωση τήρησης των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων και ειδικότερα του ελάχιστου συντελεστή κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων.

Για τους σκοπούς του εν λόγω υπολογισμού, ως διανεμητέα ποσά ορίζονται τα καθαρά κέρδη του πιστωτικού ιδρύματος σε ενοποιημένη βάση για το οικονομικό έτος που προηγείται της ημερομηνίας καταβολής τόκων.

Το πιστωτικό ίδρυμα θα δύναται να αποφασίσει να μην καταβάλει τόκο επί των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών. Στην περίπτωση αυτή, οι τόκοι δεν θα είναι απαιτητοί και δεν θα συντρέχει γεγονός καταγγελίας του ομολογιακού δανείου, αλλά το σύνολο των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών θα μετατρέπεται υποχρεωτικά (κατά συνολικό ποσό κεφαλαίου και τόκων) σε κοινές μετοχές του πιστωτικού ιδρύματος, σε τιμή μετατροπής, η οποία θα ισούται με το 65% της μέσης χρηματιστηριακής τιμής

της μετοχής κατά την διάρκεια των πενήντα (50) ημερών διαπραγμάτευσης που θα προηγηθούν της ημερομηνίας κατά την οποία οι τόκοι θα καταστούν καταβλητέοι. Πριν τη λήψη απόφασης περί μη καταβολής τόκου, το πιστωτικό ίδρυμα οφείλει να προβεί σε μείωση του μετοχικού του κεφαλαίου ή/και του αριθμού των υφισταμένων κοινών μετοχών του στο μέτρο που απαιτείται προκειμένου να καταστεί δυνατή η μετατροπή των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών στην τιμή μετατροπής που αναφέρεται παραπάνω.

Εάν λάβει χώρα γεγονός βιωσιμότητας ή έκτακτο γεγονός σε σχέση με το πιστωτικό ίδρυμα, το σύνολο των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών θα μετατρέπεται υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές του πιστωτικού ιδρύματος στην τιμή μετατροπής που περιγράφεται ανωτέρω. Γεγονός βιωσιμότητας θα συντρέχει αν ληφθεί απόφαση περί παροχής ενίσχυσης στο πιστωτικό ίδρυμα από τον δημόσιο τομέα ή περί παροχής άλλης αντίστοιχης ενίσχυσης, χωρίς την οποία το πιστωτικό ίδρυμα δεν είναι βιώσιμο κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και η έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών σύμφωνα με το άρθρο 7 του Ν. 3864/2010 δεν θα θεωρούνται γεγονότα βιωσιμότητας. Έκτακτο γεγονός θα υφίσταται όταν ο προβλεπόμενος, σύμφωνα με την EBA/REC/2011/1 Σύσταση της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, συντελεστής των κύριων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος, καταστεί μικρότερος του 7%.

Σε περίπτωση που, βάσει νέας νομοθετικής ή κανονιστικής διάταξης, οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες παύουν να προσμετρούνται στα κύρια στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων, το πιστωτικό ίδρυμα, κατόπιν έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος, δύναται:

- α) Να εξοφλήσει το σύνολο των εν λόγω ομολογιών ή, καθ' υπόδειξη της Τράπεζας της Ελλάδος, τμήμα αυτών, πλέον δεδουλευμένων τόκων.
- β) Να συμφωνήσει με το Ταμείο, τουλάχιστον δεκαπέντε (15) ημέρες πριν την εφαρμογή της ως άνω νέας διάταξης, την τροποποίηση των χαρακτηριστικών των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών ώστε αυτές να υπάγονται στα κύρια στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων. Σε περίπτωση μη επίτευξης συμφωνίας ανάμεσα στο Ταμείο και το πιστωτικό ίδρυμα, οι ομολογίες που δεν έχουν εξοφληθεί ή επαναγοραστεί από το πιστωτικό ίδρυμα μετατρέπονται υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές του πιστωτικού ιδρύματος στην τιμή μετατροπής που περιγράφεται ανωτέρω.

Το ΤΧΣ θα μετατρέπει αμέσως το σύνολο των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών σε κοινές μετοχές του πιστωτικού ιδρύματος, σε περίπτωση που, ενώ η κεφαλαιακή ενίσχυση του πιστωτικού ιδρύματος περιλαμβάνει την αύξηση του μετοχικού του κεφαλαίου σύμφωνα με το Ν. 3864/2010, δεν επιτευχθεί η ελάχιστη προβλεπόμενη συμμετοχή του 10% του ιδιωτικού τομέα στην αύξηση αυτή.

Καθ' όσο χρόνο υφίστανται υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες που δεν έχουν εξοφληθεί ή μετατραπεί, το πιστωτικό ίδρυμα δεν θα διανέμει μερίσματα στους κοινούς μετόχους, και οποιοδήποτε ποσό που κανονικά προορίζεται προς διανομή στους κοινούς μετόχους, θα διατίθεται αναλογικά για την καταβολή των τόκων των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών, των τόκων ή μερισμάτων προς τους πιστωτές ίδιας τάξης και την επαναγορά των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών και των τίτλων που κατέχουν οι πιστωτές ίδιας τάξης με τις ομολογίες.

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις του πιστωτικού ιδρύματος θα ισχύουν σε κάθε περίπτωση διανομής προς τους κοινούς μετόχους, συμπεριλαμβανομένων ιδίως των περιπτώσεων διανομής μερισμάτων ή στοιχείων ενεργητικού, επαναγοράς μετοχών, και επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου, με την επιφύλαξη των

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

μερισμάτων των κοινών μετοχών που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου και της επαναγοράς Προνομιούχων Μετοχών που έχουν εκδοθεί και ως εξαγοράσιμες, όταν η απόκτηση αυτή έχει σκοπό την ενίσχυση των κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Το πιστωτικό ίδρυμα δύναται οποτεδήποτε, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, να επαναγοράζει τις ομολογίες, συνολικά ή εν μέρει, στην ονομαστική τους αξία πλέον δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων, κατόπιν προηγούμενης έγγραφης έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία δίδεται υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) οι υπό επαναγορά ομολογίες έχουν αντικατασταθεί ή πρόκειται να αντικατασταθούν από εποπτικά κεφάλαια ίσως ή καλύτερης ποιότητας,
- β) το πιστωτικό ίδρυμα έχει παράσχει στην Τράπεζα της Ελλάδος ικανοποιητικές, κατά την κρίση της, αποδείξεις ότι μετά την εν λόγω επαναγορά τα ίδια κεφάλαια του θα υπερβούν τον ελάχιστο συντελεστή κύριων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων και τις εκάστοτε λοιπές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων, λαμβάνοντας υπόψη και τις ειδικότερες αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος σε σχέση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του πιστωτικού ιδρύματος.

Μετά τη θέση σε ισχύ του νέου ευρωπαϊκού πλαισίου προληπτικής εποπτείας πιστωτικών ιδρυμάτων και εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, οι ομολογίες θα προσμετρούνται στα κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier I), στα επίπεδα που ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Έκτακτο γεγονός θα συντελείται εάν ο συντελεστής κεφαλαίων κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 κατέλθει του ποσοστού 5,125%.

Η κεφαλαιακή ενίσχυση, μέσω της συμμετοχής του ΤΧΣ σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πιστωτικού ιδρύματος ή η μετατροπή των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών ή η άρση των περιορισμών του ΤΧΣ στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου των μετοχών που θα κατέχει εξαιρείται από την υποχρέωση υποβολής δημόσιας πρότασης σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3461/2006. Για όσο χρόνο το ΤΧΣ περιορίζεται στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου των μετοχών που κατέχει, αυτές οι μετοχές δεν δύνανται να αποτελέσουν αντικείμενο δημόσιας πρότασης αλλά λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των ορίων για την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης.

Εάν η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος είναι τουλάχιστον ίση με ποσοστό 10% του ποσού της αύξησης το ΤΧΣ θα δύναται να ασκεί το δικαίωμα ψήφου στη γενική συνέλευση του πιστωτικού ιδρύματος μόνο για τις αποφάσεις τροποποίησης του καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή εξουσιοδότησης στο διοικητικό συμβούλιο, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης του πιστωτικού ιδρύματος μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στο Κ.Ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών». Για τους σκοπούς υπολογισμού της απαρτίας και της πλειοψηφίας στη γενική συνέλευση, οι μετοχές του ΤΧΣ δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τη λήψη αποφάσεων για θέματα άλλα από αυτά που αναφέρονται παραπάνω.

Το ΤΧΣ ασκεί πλήρως τα δικαιώματα ψήφου του, χωρίς τους ανωτέρω περιορισμούς, στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- α) εάν δεν επιτευχθεί η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος κατά τα ανωτέρω,

- β) εάν μετατραπεί το σύνολο των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών σε μετοχές και το πιστωτικό ίδρυμα δεν ολοκληρώσει επιτυχώς, εντός περιόδου 6 μηνών από την ημερομηνία μετατροπής, αύξηση του μετοχικού του κεφαλαίου (περιλαμβανομένων και τυχόν υπέρ το άρτιο ποσών), για ποσό τουλάχιστον ίσο με το 10% του αθροίσματος της συνολικής ονομαστικής αξίας των μετατρέψιμων ομολογιών που κεφαλαιοποιήθηκαν και της συνολικής αξίας (ονομαστική αξία και υπέρ το άρτιο ποσά) της αύξησης κεφαλαίου, και
- γ) εάν διαπιστωθεί, με απόφαση των μελών του Γενικού Συμβουλίου του ΤΧΣ, ότι παραβιάζονται ουσιώδεις υποχρεώσεις του πιστωτικού ιδρύματος οι οποίες προβλέπονται στο σχέδιο αναδιάρθρωσης ή προάγουν την υλοποίηση αυτού.

Για όσο χρόνο το ΤΧΣ ασκεί περιορισμένα δικαιώματα ψήφου υποβάλλει τις γνωστοποιήσεις σύμφωνα με τις διατάξεις περί μεταβολών σημαντικών συμμετοχών σε εισηγμένες εταιρίες και, στο ίδιο πλαίσιο, γνωστοποιεί και οποιαδήποτε μεταβολή στον αριθμό των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει στα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία έχει χορηγήσει κεφαλαιακή ενίσχυση στο τέλος κάθε ημερολογιακού μήνα κατά τη διάρκεια του οποίου απέκτησε ή διέθεσε μετοχές, ενώ οι μέτοχοι των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα οποία έχει χορηγηθεί κεφαλαιακή ενίσχυση από το ΤΧΣ, οφείλουν επίσης να γνωστοποιούν και τις μεταβολές επί των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν με βάση το συνολικό αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου, πλην αυτών του ΤΧΣ, όπως αυτές έχουν γνωστοποιηθεί κατά τα ανωτέρω.

Τίτλοι Παραστατικοί Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών (Warrants)

Αναλυτική περιγραφή των Τίτλων ΤΧΣ γίνεται στην ενότητα 6 «ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Διάθεση μετοχών και ομολογιών

Με την επιφύλαξη των περιορισμών που ορίζονται στους Τίτλους Παραστατικούς Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών, το ΤΧΣ αποφασίζει τον τρόπο και τη διαδικασία διάθεσης των μετοχών σε χρόνο που κρίνει σκόπιμο και πάντως εντός πενταετίας από τη συμμετοχή του στην αύξηση κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος εάν η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα είναι τουλάχιστον ίση με το 10%, άλλως εντός διετίας από τη συμμετοχή του στην αύξηση κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος. Η διάθεση μπορεί να γίνεται τμηματικά ή άπαξ, κατά την κρίση του ΤΧΣ, υπό την προϋπόθεση ότι οι μετοχές διατίθενται εντός των ανωτέρω χρονικών ορίων. Η διάθεση των μετοχών εντός των ως άνω χρονικών ορίων, δεν μπορεί να γίνεται σε οποιαδήποτε επιχείρηση η οποία ανήκει άμεσα ή έμμεσα στο Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Η διάθεση πραγματοποιείται με σκοπό την προστασία των συμφερόντων του Ελληνικού Δημοσίου, συνεκτιμώντας την ενίσχυση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και την τήρηση των όρων ανταγωνισμού στο χρηματοπιστωτικό τομέα.

Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, ύστερα από εισήγηση του ΤΧΣ, δύνανται να παρατείνονται οι ανωτέρω προθεσμίες.

Δικαιώματα Εκπροσώπου ΤΧΣ

Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο έχει:

- α) το δικαίωμα να ζητεί τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων εντός των προθεσμιών που προβλέπονται από την παρ. 2 του άρθρου 7 και

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

β) το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας:

- i) σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους γενικούς διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, ή
- ii) εφόσον η υπό συζήτηση απόφαση δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει σοβαρά τη ρευστότητα ή τη φερεγγυότητα ή την εν γένει συνετή και εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας (όπως επιχειρηματική στρατηγική, διαχείριση στοιχείων ενεργητικού - παθητικού, κ.λπ.),

γ) το δικαίωμα να ζητεί την αναβολή επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, προκειμένου να λάβει οδηγίες από το Εκτελεστικό Συμβούλιο του ΤΧΣ, το οποίο διαβουλεύεται για το σκοπό αυτόν με την Τράπεζα της Ελλάδος. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να ασκηθεί έως το πέρας της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων του, ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ λαμβάνει υπόψη του την επιχειρηματική αυτονομία της Τράπεζας.

δ) το δικαίωμα να ζητεί τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου,

ε) το δικαίωμα να εγκρίνει τον Οικονομικό Διευθυντή.

στ) το δικαίωμα να συμπεριλάβει στοιχεία στην ημερήσια διάταξη των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανωτέρω επιτροπών,

ζ) το δικαίωμα να συγκαλέσει συνέλευση των γενικών μετόχων για ένα πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με το ελληνικό εταιρικό δίκαιο, και

η) ο εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας έχει ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία του πιστωτικού ιδρύματος για τους σκοπούς του Ν.3864/2010 με συμβούλους της επιλογής του

Πέραν των ανωτέρω, δυνάμει της από 28 Μαΐου 2012 Σύμβασης Προεγγραφής μεταξύ της Τράπεζας, του ΤΧΣ και του ΕΤΧΣ, όπως τροποποιήθηκε και κωδικοποιήθηκε την 21 Δεκεμβρίου 2012, ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ που έχει διοριστεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, έχει τα ακόλουθα επιπλέον δικαιώματα και μέχρι την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης:

- να συμμετέχει στις Επιτροπές: Ελέγχου, Διαχείρισης Κινδύνων, Αποδοχών, Διαδοχής & Αναπλήρωσης μελών Δ.Σ. και στην Επιτροπή, την οποία υποχρεούται η Τράπεζα να συστήσει με αρμοδιότητα την εποπτεία της εφαρμογής του σχεδίου αναδιάρθρωσης που θα εγκριθεί από το ΤΧΣ και την ΕΕ,
- να προσθέτει θέματα ημερήσιας διάταξης στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών της Τράπεζας στις οποίες συμμετέχει ο ίδιος,
- αφενός μνημιαία ενημέρωση από την Εκτελεστική Επιτροπή για όλες τις σημαντικές συναλλαγές οι οποίες δεν έχουν συζητηθεί σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων επιτροπών στις οποίες συμμετέχει ο ίδιος και αφετέρου λήψης των θεμάτων ημερήσιας διάταξης και πρακτικών συνεδριάσεων της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Επιτροπής Στρατηγικής που σχετίζονται ή αναφέρονται σε σημαντικές συναλλαγές.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων του ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ λαμβάνει υπόψη την αυτονομία των επιχειρήσεων του πιστωτικού ιδρύματος. Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ έχει ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και αρχεία του πιστωτικού ιδρύματος μαζί με συμβούλους της επιλογής του.

Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα της ανωτέρω Σύμβασης Προεγγραφής, η Τράπεζα διορίζει τακτικούς ελεγκτές με τη σύμφωνη γνώμη του ΤΧΣ.

Πέραν των όσων προβλέπονται από το Ν. 3864/2010, οι σχέσεις της Τράπεζας με το ΤΧΣ μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου προβλέπεται να ρυθμίζονται περαιτέρω μέσω μίας Σύμβασης Πλαισίου Συνεργασίας, όπως προβλέπεται από το Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής (Memorandum of Economic and Financial Policies), η οποία αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του επόμενου χρονικού διαστήματος. Η Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας θα αναφέρεται στα δικαιώματα του ΤΧΣ ως μετόχου αντικαταστήσει τη Σύμβαση Προεγγραφής, η οποία ισχύει έως την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Η εν λόγω σύμβαση ενδέχεται να περιλαμβάνει επιπλέον όρους και δεσμεύσεις από αυτούς που η Τράπεζα γνωρίζει και με τους οποίους συμμορφώνεται μέχρι σήμερα. Σε κάθε περίπτωση, μετά την υπογραφή της σχετικής συμφωνίας με το ΤΧΣ, η Τράπεζα θα ενημερώσει το επενδυτικό κοινό σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3340/2005.

Σε περίπτωση εκκαθάρισης της Τράπεζας, το Ταμείο, ως μέτοχος, ικανοποιείται από το προϊόν εκκαθάρισης προνομιακά έναντι όλων των άλλων μετόχων, από κοινού με το Δημόσιο ως δικαιούχο των προνομιούχων μετοχών του Ν. 3723/2008.

Γενικά

Κατά τη διάρκεια της συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο των πιστωτικών ιδρυμάτων, τα συγκεκριμένα πιστωτικά ιδρύματα δεν μπορούν να αγοράσουν ίδιες μετοχές χωρίς την έγκριση του ΤΧΣ.

Το ΤΧΣ μπορεί να προβαίνει σε παροχή εγγυήσεων σε κράτη, διεθνείς οργανισμούς ή άλλους αποδέκτες, και γενικά σε κάθε απαραίτητη ενέργεια για την υλοποίηση των αποφάσεων των οργάνων της ευρωζώνης σχετικά με τη στήριξη της ελληνικής οικονομίας. Το ΤΧΣ μπορεί να χορηγεί εγγύηση προς τα πιστωτικά ιδρύματα του άρθρου 2 παρ. 1 του Ν. 3864/2010 και να χορηγεί ασφάλεια επί των περιουσιακών στοιχείων της για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του από την εν λόγω εγγύηση. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών δύναται να ρυθμίζεται κάθε αναγκαία λεπτομέρεια για την εφαρμογή των ανωτέρω.

Δεσμεύσεις της Ελληνικής Κυβέρνησης βάσει της Πρώτης Αξιολόγησης του Δεύτερου Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής για την Ελλάδα (Δεκέμβριος 2012).

Σύμφωνα με τις δεσμεύσεις (Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής) που ανέλαβε η Ελληνική Κυβέρνηση το Δεκέμβριο του 2012 με την Πρώτη Αξιολόγηση του Δεύτερου Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής για την Ελλάδα (The Second Economic Adjustment Programme for Greece-First Review, December 2012) τον Ιανουάριο 2013 τοποθετήθηκαν σε όλα τα υπό αναδιάρθρωση πιστωτικά ιδρύματα Επίτροποι Εποπτείας (Monitoring Trustees). Οι Επίτροποι Εποπτείας είναι αναγνωρισμένες διεθνείς ελεγκτικές εταιρίες ή εταιρίες συμβούλων τις οποίες ενέκρινε η Ευρωπαϊκή Επιτροπή για τις ικανότητες τους, την ανεξαρτησία τους από τις τράπεζες και την έλλειψη σύγκρουσης συμφερόντων. Σε κάθε πιστωτικό ίδρυμα υπό αναδιάρθρωση ο Επίτροπος Εποπτείας εργάζεται υπό την επίβλεψη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σύμφωνα με τους όρους (δεσμεύσεις / commitments) που συμφωνήθηκαν μεταξύ Ευρωπαϊκής Επιτροπής/ Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας/ Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου και Ελληνικής Κυβέρνησης.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ

Ο Επίτροπος Εποπτείας είναι υπεύθυνος για την εξακρίβωση της τήρησης των κανόνων ορθής διακυβέρνησης του πιστωτικού ιδρύματος και της χρήσης επιχειρηματικών κριτηρίων για τη λήψη αποφάσεων επί καίριων πολιτικών, ακόμα και εν απουσία εγκεκριμένου σχεδίου αναδιάρθρωσης. Οι αρμοδιότητες του Επιτρόπου Εποπτείας περιλαμβάνουν και την επίβλεψη της υλοποίησης του σχεδίου αναδιάρθρωσης του πιστωτικού ιδρύματος, σε συμμόρφωση με τους κανόνες της Ευρωπαϊκής Επιτροπής περί κρατικών ενισχύσεων.

Ο Επίτροπος Εποπτείας παρακολουθεί στενά τις λειτουργίες του πιστωτικού ιδρύματος και έχει μόνιμη πρόσβαση στα πρακτικά συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι παρατηρητής στις εκτελεστικές επιτροπές και άλλες σημαντικές επιτροπές, συμπεριλαμβανομένων των επιτροπών διαχείρισης κινδύνου και εσωτερικού ελέγχου.

Ο Επίτροπος Εποπτείας υποβάλλει τριμηνιαίες αναφορές στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή/ Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα/ Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, στην Τράπεζα, στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και την Ελληνική Κυβέρνηση σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση και τις λειτουργίες του πιστωτικού ιδρύματος, καθώς και αναφορές για συγκεκριμένα θέματα όταν χρειάζεται. Επίσης, συνεργάζεται στενά με τους παρατηρητές της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Σημειώνεται ότι στην Τράπεζα Πειραιώς ορίστηκε ως Επίτροπος Εποπτείας η ελεγκτική εταιρία KPMG Σύμβουλοι Α.Ε.

3.21 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ Ή ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΕΡΔΩΝ

Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι δεν υφίσταται οποιαδήποτε ανακοίνωση πρόβλεψης ή εκτίμησης της κερδοφορίας για την τρέχουσα ή για τις επόμενες χρήσεις. Η Τράπεζα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό σχετικά με τα οικονομικά της στοιχεία μέσω τακτικών και έκτακτων επίσημων Δελτίων Τύπου, παρέχοντας ισότιμη και έγκυρη πληροφόρηση, βάσει των υποχρεώσεών της που απορρέουν από το εποπτικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς στην Ελλάδα.

Σε συνέχεια υπογραφής, την 28.05.2012, Σύμβασης Προεγγραφής μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΧΣ, για ποσό €4,7 δισ., η Τράπεζα υπέβαλλε στο τέλος Οκτωβρίου 2012 στο ΤΧΣ και στη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (μέσω του Υπουργείου Οικονομικών) Σχέδιο Αναδιάρθρωσης (Restructuring Plan) σύμφωνα με το Ν. 3864/2010. Εν συνεχεία και συνεπεία των εξαγορών και συγχωνεύσεων που πραγματοποίησε η Τράπεζα μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το υποβληθέν Σχέδιο Αναδιάρθρωσης κατέστη μη αντιπροσωπευτικό και συνεπώς η Τράπεζα σχεδιάζει να υποβάλει νέο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης προς το ΤΧΣ και την Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής μέχρι το τέλος Ιουλίου 2013 (σχετική αναφορά στο «Μνημόνιο Συνεννόησης στις Συγκεκριμένες Προϋποθέσεις Οικονομικής Πολιτικής» Μάιος 2013), προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι εκτιμήσεις και να ενσωματωθούν και τα αποκτηθέντα περιουσιακά στοιχεία της Γενικής Τράπεζας, των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών και της Millennium Bank όπου αναμένεται να έχουν ληφθεί οι απαιτούμενες εποπτικές εγκρίσεις (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) και να έχει ολοκληρωθεί η εξαγορά της (η ATEbank είχε ήδη ενσωματωθεί στο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης του Οκτωβρίου 2012).

Ως εκ τούτου, το υποβληθέν τον Οκτώβριο 2012 Σχέδιο Αναδιάρθρωσης δεν ενέχει υποχρεώσεις για την Τράπεζα, ενόψει υποβολής του νέου Σχεδίου. Όταν υποβληθεί και εγκριθεί το νέο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης από το ΤΧΣ και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, θα παρακολουθείται εσωτερικά από τη διοίκηση της Τράπεζας, η οποία θα έχει την ευθύνη εκτέλεσής του, αλλή και από το ΤΧΣ και τον Monitoring Trustee προκειμένου να ελέγχεται η υλοποίησή του.

Η Τράπεζα δεσμεύεται να γνωστοποιήσει τα βασικά στοιχεία και τις παραδοχές του εγκεκριμένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης στο πλαίσιο του Ν. 3340/2005.

4 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

4.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ – ΣΚΟΠΟΣ

Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας είναι νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου που συστάθηκε την 21.07.2010 με τον ιδρυτικό νόμο Ν.3864 /2010 (ΦΕΚ Α119/2010).

Σκοπός λειτουργίας του είναι η διατήρηση της σταθερότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, μέσω της ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας των ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων και των θυγατρικών αλληλοδανών πιστωτικών ιδρυμάτων που λειτουργούν νόμιμα στην Ελλάδα και μέσω της κεφαλαιακής ενίσχυσης μεταβατικών πιστωτικών ιδρυμάτων (bridge bank) που συστήνονται σύμφωνα με το άρθρο 63^ε του Ν. 3601/2007. Στα πλαίσια εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων, από την 29.02.2012 μέχρι και την 31.12.2013 το Ταμείο υποχρεούται να καταβάλει το ποσό που θα κατέβαλλε το ΤΕΚΕ όπως προβλέπεται στην παρ. 13 του άρθρου 63^δ και την παρ. 7 του άρθρου 63^ε του Ν. 3601/2007 και αποκτά την αξίωση και το προνόμιο του ΤΕΚΕ της παραγράφου 4 του άρθρου 13^α του Ν. 3746/2009 δυνάμει του Ν. 4051/2012.

Στο πλαίσιο εκπλήρωσης του σκοπού του, το Ταμείο οφείλει να διαχειρίζεται το κεφάλαιο και την εν γένει περιουσία του και να ασκεί τα απορρέοντα από την ιδιότητα του ως μετόχου δικαιώματα κατά τρόπο που να προστατεύει την αξία της περιουσίας αυτής, να ελαχιστοποιεί τους κινδύνους για τον Έλληνα πολίτη και να μην εμποδίζει ούτε να στρεβλώνει τον ανταγωνισμό στον τραπεζικό τομέα. Στο σκοπό του Ταμείου δεν εντάσσεται η ενίσχυση της ρευστότητας, που παρέχεται με βάση το Ν. 3723/2008 ή στο πλαίσιο λειτουργίας του Ευρωσυστήματος και της ΤτΕ.

Το Ταμείο εξετάζει επίσης εάν τα πιστωτικά ιδρύματα προς τα οποία έχει χορηγήσει κεφαλαιακή ενίσχυση και επί των οποίων εφαρμόζεται το άρθρο 7α του Ν. 3864/2010, υλοποιούν τα σχέδια αναδιάρθρωσής τους, διασφαλίζοντας την επιχειρησιακή τους αυτονομία. Όπου δεν ισχύουν περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφων των μετοχών του Ταμείου σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 7α, το Ταμείο μεριμνά ώστε τα ενδιαφερόμενα πιστωτικά ιδρύματα να λειτουργούν με όρους αγοράς, με τρόπο ώστε να προάγεται η κατά διαφανή τρόπο συμμετοχή ιδιωτών στο κεφάλαιό τους.

Το Ταμείο μεριμνά και για την αποτελεσματική διαχείριση των μεταβατικών πιστωτικών ιδρυμάτων κατά την έννοια του άρθρου 63^ε του Ν. 3601/2007, καθώς και για τη με όρους αγοράς λειτουργία τους, με τρόπο ώστε να προάγεται η κατά διαφανή τρόπο συμμετοχή ιδιωτών στο κεφάλαιό τους, να τηρούνται οι περί κρατικών ενισχύσεων κανόνες και να διασφαλίζεται η ισόρροπη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων τους.

Επιπλέον το Ταμείο μπορεί να προβαίνει σε παροχή εγγυήσεων προς κράτη, διεθνείς οργανισμούς ή άλλους αποδέκτες και γενικά σε κάθε αναγκαία ενέργεια για την εφαρμογή αποφάσεων των οργάνων της ευρωζώνης που αφορούν στη στήριξη της ελληνικής οικονομίας.

Το Ταμείο μπορεί να χορηγεί εγγύηση προς τα πιστωτικά ιδρύματα που αναφέρονται ανωτέρω και να χορηγεί ασφάλεια επί των περιουσιακών του στοιχείων για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του από την εγγύηση αυτή. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών δύναται να ρυθμίζεται κάθε σχετική λεπτομέρεια.

Η αρχική διάρκεια λειτουργίας του ΤΧΣ είναι μέχρι την 30.06.2017. Σε περίπτωση που κατά την αρχική ημερομηνία λήξης της διάρκειας του ΤΧΣ υφίστανται εν ισχύ τίτλοι παραστατικού δικαιωμάτων κτήσης μετοχών, η διάρκεια του ΤΧΣ παρατείνεται αυτόματα για ένα (1) ακόμα έτος. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, δύναται να παρατείνεται η διάρκεια του ΤΧΣ το πολύ για δύο (2) έτη, εφόσον αυτό θεωρηθεί αναγκαίο για την εκπλήρωση του σκοπού του ΤΧΣ.

Η έδρα του Ταμείου βρίσκεται στην Αθήνα επί της λεωφόρου Ελευθερίου Βενιζέλου 10.

4.2 ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ – ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΣΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΟΥ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟΥ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΤΟΥ

Τα σημαντικότερα γεγονότα σχετικά με τη δραστηριότητα του Ταμείου μέχρι την ημερομηνία του παρόντος περιγράφονται ως ακολούθως:

Το Ταμείο από τις 09.10.2011 αποτελεί το μοναδικό μέτοχο του πρώτου μεταβατικού πιστωτικού ιδρύματος, Νέα Proton Τράπεζα Α.Ε. (εφεξής Νέα Proton), στην Ελλάδα, το οποίο συστήθηκε με την υπ' αριθ. 9250/09.10.2011 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών σύμφωνα με το άρθρο 63^ε του Ν. 3601/2007 μετά από εισήγηση της ΤτΕ. Την 09.10.2011 το Ταμείο κατέβαλε την πρώτη δόση του μετοχικού κεφαλαίου (€220 εκατ.) της Νέας Proton και η δεύτερη δόση ποσού €30 εκατ. καταβλήθηκε την 03.02.2012. Μετά την απόφαση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου το Ταμείο κατέβαλε το ποσό των €230 εκατ. την 01.08.2012 και το ποσό των €35 εκατ. την 31.12.2012. Το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Νέας Proton μετά τις εν λόγω εταιρικές πράξεις ανέρχεται σε €515 εκατ.

Στα πλαίσια εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων, το Ταμείο καταβάλει το ποσό που θα κατέβαλε το ΤΕΚΕ όπως προβλέπεται στην παρ. 13 του άρθρου 63^δ και την παρ. 7 του άρθρου 63^ε του Ν. 3601/2007 και αποκτά την αξίωση και το προνόμιο του ΤΕΚΕ της παραγράφου 4 του άρθρου 13^α του Ν. 3746/2009. Στο πλαίσιο αυτό το Ταμείο κατέβαλε (α) την 14.05.2012 στη Νέα Proton το ποσό των €259,6 εκατ. κατόπιν του επανακαθορισμού της διαφοράς της αξίας μεταξύ των μεταβιβαζόμενων στοιχείων του παθητικού και της αξίας των ομοίως μεταβιβαζόμενων στοιχείων του ενεργητικού του υπό ειδική εκκαθάριση ιδρύματος Proton Τράπεζα, (β) την 10.04.2012 το ποσό των €310,9 εκατ. στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος που αντιστοιχούσε στην διαφορά μεταξύ της προσωρινώς αποτιμηθείσας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων του παθητικού των υπό εκκαθάριση πιστωτικών ιδρυμάτων και της αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού τους μετά τη θέση από την ΤτΕ σε ειδική εκκαθάριση των τριών συνεταιριστικών τραπεζών (Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου – Λήμνου, Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα και Συνεταιριστική Τράπεζα Λαμίας) και την 20.07.2012 το ΤΧΣ κατέβαλε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος και το ποσό των €13.632.055 που αντιστοιχεί στο ορισθέν από την ΤτΕ αντάλλαγμα, ενώ την 30.10.2012 επεστράφη το ποσό των €4,1 εκατ. με την οριστικοποίηση της αξίας των μεταβιβασθέντων στοιχείων, (γ) την 01.08.2012 στην Τράπεζα Πειραιώς το ποσό των €6.678.890.000 που αντιστοιχούσε στην διαφορά μεταξύ της προσωρινώς αποτιμηθείσας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων του παθητικού της ΑΤΕbank και της αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού της μετά τη θέση από την ΤτΕ σε ειδική εκκαθάριση, (δ) την 29.01.2013 το ΤΧΣ κατέβαλε στο Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, τα δυο τρίτα της διαφοράς αξίας σύμφωνα με την παρ. 7 του αρ. 63^ε του Ν. 3601/2007, όπως έχει τροποποιηθεί της προσωρινής διαφοράς αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του υπό εκκαθάριση ιδρύματος Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος που ανέρχεται σε €2.730.831.000 ενώ το υπόλοιπο θα κατεβλήτο με τον οριστικό καθορισμό από την ΤτΕ, (ε) την 14.02.2013 το ΤΧΣ κατέβαλε στο Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο το ποσό των €226.956.514 κατόπιν του καθορισμού από την ΤτΕ της οριστικής διαφοράς της αξίας μεταξύ των μεταβιβαζόμενων στοιχείων παθητικού και της αξίας των ομοίως μεταβιβαζόμενων στοιχείων του ενεργητικού του υπό εκκαθάριση πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «Τ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», (στ) την 28.03.2013 στην Τράπεζα Πειραιώς το ποσό των €794.827.000 που αντιστοιχούσε στην οριστική διαφορά μεταξύ της αποτιμηθείσας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων του παθητικού της ΑΤΕbank και της αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού της μετά τη θέση από την ΤτΕ σε ειδική εκκαθάριση.

4 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Στις 15.03.2012 το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (εφεξής ΕΤΧΣ), το Ελληνικό Δημόσιο, το Ταμείο και η ΤτΕ υπέγραψαν τη Κύρια Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης («Master Financial Assistance Facility Agreement») συνολικού ποσού €109 δισ. και το Ταμείο εγγυήθηκε υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου μέχρι το ποσό που θα χρησιμοποιηθεί για την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Στις 17.04.2012 το Ταμείο υπέγραψε μαζί με την Ελληνική Δημοκρατία και την ΤτΕ τη δήλωση αποδοχής (Acceptance Notice) για την κατάθεση στον λογαριασμό του Ταμείου ομολόγων του ΕΤΧΣ συνολικού ποσού €25 δισ. που αφορούν στην ανακεφαλαιοποίηση και την εξυγίανση των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Την 20.04.2012 παρασχέθηκαν δεσμευτικές επιστολές κεφαλαιακής ενίσχυσης συνολικού ποσού €18 δισ. με ισχύ μέχρι την 30.09.2012, προς τις τράπεζες Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (€6,9 δισ.), Eurobank-Εργασίας (€4,2 δισ.), Alpha Bank (€1,9 δισ.) και Τράπεζα Πειραιώς (€5,0 δισ.), οι οποίες κρίθηκαν βιώσιμες από την ΤτΕ, ώστε οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας να καλύπτουν το ελάχιστο απαιτούμενο όριο του 8% όπως προβλέπεται. Σύμφωνα με την από 30.04.2012 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου αποφασίστηκε ότι στο άρθρο 6 του Ν. 3864/2010, προστίθεται η παράγραφος 10 βάσει της οποίας το Ταμείο προκαταβάλλει την εισφορά του στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή μέρος της εισφοράς αυτής και μέχρι του ποσού που προσδιορίζεται από την ΤτΕ σε μελλοντική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πιστωτικού ιδρύματος το οποίο έχει κριθεί βιώσιμο από την ΤτΕ, χωρίς την τήρηση της διαδικασίας που προβλέπεται στην παράγραφο 3 και κατά παρέκκλιση της διαδικασίας της παραγράφου 4, ύστερα από απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος.

Βάσει της από 03.05.2012 Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου αποφασίσθηκαν οι όροι βάσει των οποίων θα συναφθούν οι συμβάσεις προεγγραφής μεταξύ του ΤΧΣ, των πιστωτικών ιδρυμάτων, του ΕΤΧΣ και της ΤτΕ, οι οποίες υπεγράφησαν στις 28.05.2012.

Την 28.05.2012 μετά την υπογραφή σχετικών συμβάσεων προεγγραφής εκταμιεύτηκαν από το Ταμείο ομόλογα του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας συνολικού ύψους €18 δισ. ως προκαταβολή κεφαλαίου εν όψει της συμμετοχής του στις αυξήσεις των μετοχικών κεφαλαίων των τεσσάρων τραπεζών. Συγκεκριμένα, δόθηκαν στην Εθνική Τράπεζα €7,43 δισ., στη Eurobank Ergasias €3,97 δισ., στην Alpha Bank €1,90 δισ. και στην Τράπεζα Πειραιώς €4,70 δισ.

Στις 27.07.2012, η Τράπεζα της Ελλάδος προχώρησε σε οριστική λύση στο θέμα της βιωσιμότητας της ΑΤΕbank, με την μεταβίβαση του υγιούς τμήματός της στην Τράπεζα Πειραιώς. Η μεταβίβαση περιλαμβάνει επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, το δίκτυο καταστημάτων, καθώς και συγκεκριμένες θυγατρικές της ΑΤΕbank. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας καλύπτει τη διαφορά της αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, καθώς και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού.

Στις 21.12.2012, μετά την υπογραφή πρόσθετων συμβάσεων προεγγραφής, το ΤΧΣ μεταβίβασε επιπλέον τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας συνολικού ποσού €6,262 δισ. στις τέσσερις τράπεζες που κρίθηκαν βιώσιμες και συγκεκριμένα, προς την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (€2,326 δισ.), Eurobank-Εργασίας (€1,341 δισ.), Alpha Bank (€1,042 δισ.) και Τράπεζα Πειραιώς (€1,553 δισ.). Επιπρόσθετα, το ΤΧΣ χορήγησε στις ως άνω τράπεζες βεβαιώσεις ότι δεσμεύεται να τους παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού €0,528 δισ. στην Eurobank-Εργασίας, €1,629 δισ. στην Alpha Bank και €1,082 δισ. στην Τράπεζα Πειραιώς.

Στις 29.01.2013, το ΤΧΣ κάλυψε το μετοχικό κεφάλαιο του «Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου» κατόπιν της σχετικής απόφασης του Υπουργείου Οικονομικών και σε συνέχεια της εισήγησης της Τράπεζας της Ελλάδος για την ίδρυσή αυτού, στα πλαίσια του Ν. 3601/2007.

Την 30.04.2013 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Eurobank ενέκρινε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κατάργηση δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων και την πλήρη κάλυψη του συνόλου της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το ΤΧΣ.

Την 10.05.2013 η Τράπεζα της Ελλάδος ανακάλησε την άδεια λειτουργίας της τράπεζας First Business Bank («FBB»), η οποία τέθηκε σε εκκαθάριση. Την ίδια ημερομηνία αποφασίστηκε η μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της εν λόγω τράπεζας στην Εθνική Τράπεζα. Σύμφωνα με τις αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και το Ν. 3601/2007 το ΤΧΣ θα καταβάλλει στην Εθνική Τράπεζα τη διαφορά μεταξύ της αποτιμηθείσας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων του παθητικού της FBB και της αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού της.

4.3 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ

Στα πλαίσια του σκοπού του το ΤΧΣ αποτελεί σήμερα το μοναδικό μέτοχο στα κάτωθι πιστωτικά ιδρύματα:

Νέα Proton Τράπεζα Α.Ε.

Κατά το πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2011, η ΤτΕ διενήργησε επιτόπιο έλεγχο στην τράπεζα Proton και εν συνεχεία κατόπιν εισήγησής της συστάθηκε ένα νέο Μεταβατικό Πιστωτικό Ίδρυμα με την επωνυμία «Νέα Proton Τράπεζα Α.Ε.», στην οποία και μεταφέρθηκαν το σύνολο των καταθέσεων και επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της προηγούμενης τράπεζας. Η άδεια της “παλαιάς” Proton ανακλήθηκε από την ΤτΕ και η τράπεζα τέθηκε σε εκκαθάριση.

Την 09.10.2011 το Ταμείο κατέβαλε το μετοχικό κεφάλαιο της Νέα Proton και αποτελεί το μοναδικό της μέτοχο. Το μετοχικό της κεφάλαιο ποσού σήμερα €515 εκατ. καταβλήθηκε σε τέσσερις δόσεις, €220 εκατ. τον Οκτώβριο 2011, €30 εκατ. το Φεβρουάριο 2012, €230 εκατ. τον Αύγουστο του 2012, και €35 εκατ. το Δεκέμβριο του 2012.

Η Νέα Proton σε συνεργασία με το μοναδικό της μέτοχο, κατέθεσε στην ΤτΕ και στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή ένα αναλυτικό σχέδιο αναδιάρθρωσης βασισμένο σε νέους στρατηγικούς στόχους που θα εξυγιάιναν την τράπεζα, θα ενίσχυαν την ελκυστικότητά της και τα χρηματοοικονομικά της αποτελέσματα με στόχο την πώλησή της.

Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο

Στις 29.01.2013, το ΤΧΣ προχώρησε στην απαιτούμενη κεφαλαιοποίηση του «Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου» ύψους €500 εκατ. κατόπιν της σχετικής απόφασης του Υπουργείου Οικονομικών και σε συνέχεια της εισήγησης της Τράπεζας της Ελλάδος για την ίδρυσή αυτού, στα πλαίσια του Ν. 3601/2007. Ως εκ τούτου, το ΤΧΣ καθίσταται ο αποκλειστικός μέτοχος του «Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου». Στο «Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο» μεταφέρθηκαν το σύνολο των καταθέσεων, το δίκτυο καταστημάτων, οι υγιείς επιχειρηματικές δραστηριότητες και το μεγαλύτερο μέρος του ενεργητικού της παλαιάς τράπεζας. Άμεσος στόχος του ΤΧΣ, ως μετόχου του «Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου» είναι η ομαλή ένταξη της Τράπεζας στο νέο ανταγωνιστικό τοπίο που διαμορφώνεται στον τραπεζικό κλάδο. Σε επόμενο στάδιο θα επιδιωχθεί η πώληση της σε άλλη τράπεζα.

4 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

4.4 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ

Σύμφωνα με το Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, τα όργανα Διοίκησης του Ταμείου είναι το Γενικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από επτά μέλη (αντί πέντε που ίσχυε πριν την πρόσφατη τροποποίηση του Ν. 3864/2010 το Μάιο του 2013) και η Εκτελεστική Επιτροπή, η οποία αποτελείται από τρία μέλη. Στις συνεδριάσεις του Γενικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής δύναται να συμμετέχουν ένας εκπρόσωπος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και ένας εκπρόσωπος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ή οι αναπληρωτές τους ως Παρατηρητές και χωρίς δικαίωμα ψήφου.

Η σύνθεση του Γενικού Συμβουλίου του Ταμείου και της Εκτελεστικής Επιτροπής κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με τις αποφάσεις του Υπουργού Οικονομικών 3710/Β.294 (ΦΕΚ Α 35/30.01.2013), 19852/Β.1195 (ΦΕΚ Α 210/14.05.2013) και 20532/Β.1252 (ΦΕΚ Α 210/15.05.2013), έχει ως εξής:

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ*	
Χρήστος Σκληβούνης **	Πρόεδρος
Ανδρέας Μπερούτσος	Μέλος
Pierre Mariani	Μέλος
Ευτυχία Μιχαηλίδου***	Μέλος, εκπρόσωπος του Υπ. Οικονομικών
Ευθύμιος Γκατζώνας	Μέλος, Εκπρόσωπος της ΤτΕ

Πηγή: <http://www.emea.gr/archives/%ce%bd%ce%ad%ce%bf-%ce%b4%cf%83-%cf%83%cf%84%ce%bf-%cf%84%cf%87%cf%83/>

* Σύμφωνα με την πρόσφατη τροποποίηση του Ν. 3864/2010 τον Απρίλιο 2013, η σύνθεση του Γενικού Συμβουλίου είναι επταμελής (αντί πενταμελής όπως ίσχυε πριν) και ο διορισμός των υπολοίπων δύο μελών, θα γίνει εντός των επομένων τεσσάρων (4) μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης στο ΦΕΚ του ως άνω τροποποιητικού νόμου του Ν. 3864/2010 (ΦΕΚ Α' 107/09.05.2013).

** Σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Paul Koster ο οποίος παραιτήθηκε την 15.03.2013.

*** Σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Γεωργίου Μέργου ο οποίος παραιτήθηκε την 29.04.2013.

Εκτελεστική Επιτροπή

Στην Εκτελεστική Επιτροπή συμμετέχουν οι κάτωθι:

Αναστασία Σακελληρίου, Διευθύνουσα σύμβουλος

Μάριος Κολληλιόπουλος, Αναπληρωτής διευθύνων σύμβουλος

Αναστάσιος Γάγαλης, Μέλος της εκτελεστικής επιτροπής

Δεν είναι σε γνώση του Ταμείου συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που ενδέχεται να έχει κάποιο από τα μέλη του Γενικού Συμβουλίου ή/και της Εκτελεστικής Επιτροπής και των ιδιωτικών συμφερόντων ή/και άλλων υποχρεώσεων του.

Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή είναι τριμελής. Δύο εκ των μελών της, συμπεριλαμβανομένου του Διευθύνοντος Συμβούλου, επιλέγονται μεταξύ προσώπων με διεθνή εμπειρία σε τραπεζικά θέματα ή σε θέματα εξυγίανσης πιστωτικών ιδρυμάτων. Ένα εκ των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής υποδεικνύεται από τη Τράπεζα της Ελλάδος. Τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής επιλέγονται από ειδική προς τούτο επιτροπή αποτελούμενη από ισάριθμους εκπροσώπους του Υπουργείου Οικονομικών και της Τράπεζας της Ελλάδος, ύστερα από δημόσια πρόσκληση ενδιαφέροντος. Εκπρόσωποι της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας δύνανται να συμμετέχουν στην Εκτελεστική Επιτροπή ως παρατηρητές και χωρίς δικαίωμα ψήφου. Τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής διορίζονται, με απόφαση

του Υπουργού Οικονομικών για πενταετή θητεία, με δυνατότητα ανανέωσης, μη δυνάμενη να υπερβεί την διάρκεια του Ταμείου. Σε περίπτωση κένωσης θέσεως μέλους του Γενικού Συμβουλίου ή της Εκτελεστικής Επιτροπής, η θέση πληροῦται εντός εξήντα (60) ημερών δια του διορισμού νέου μέλους μέχρις εξαντλήσεως της θητείας του αποχωρήσαντος μέλους. Εξαιρουμένου του εκπροσώπου, στο Γενικό Συμβούλιο, του Υπουργείου Οικονομικών, καθώς και του μέλους που έχει οριστεί από την Τράπεζα τη Ελλάδος, για το διορισμό των μελών του Γενικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής, καθώς και για την ανανέωση της θητείας τους, απαιτείται η σύμφωνη γνώμη του Euro Working Group. Τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής δύνανται να παύονται, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, και πριν τη λήξη της θητείας τους, εφόσον κατά τη διάρκειά της συντρέξουν στο πρόσωπό τους παράγοντες που τους καθιστούν μη επιλέξιμους με βάση τις παραγράφους 6 και 7 του άρθρου 4 του Ν. 3864/2010, ως ισχύει.

Η Εκτελεστική Επιτροπή είναι αρμόδια για την προπαρασκευή του έργου, την εφαρμογή των αποφάσεων και την εκτέλεση των πράξεων του Ταμείου. Ειδικότερα, η Εκτελεστική Επιτροπή έχει ενδεικτικά τις ακόλουθες εξουσίες και αρμοδιότητες:

- να προτείνει και να θέτει σε εφαρμογή τις αποφάσεις του Γενικού Συμβουλίου, δυνάμει της παραγράφου 9 του άρθρου 4 του Ν. 3864/2010, ως ισχύει,
- με την επιφύλαξη της παραγράφου 5 του Ν. 3864/2010, ως ισχύει, να λαμβάνει όλες τις πρόσφορες ή απαιτούμενες ενέργειες για τη διοίκηση του Ταμείου, την εκτέλεση των πράξεών του, συμπεριλαμβανομένων των δυνάμει του άρθρου 2 του Ν. 3864/2010, ως ισχύει, εξουσιών και αρμοδιοτήτων του, την ανάθεση συμβάσεων για την προμήθεια αγαθών και υπηρεσιών, της ανάληψης συμβατικών υποχρεώσεων επ' ονόματι του Ταμείου, το διορισμό των μελών του προσωπικού και των συμβούλων του Ταμείου και γενικότερα την εκπροσώπησή του,
- να αναθέτει οποιαδήποτε εκ των εξουσιών ή αρμοδιοτήτων της σε οποιοδήποτε από τα μέλη της ή σε στελέχη του Ταμείου, σύμφωνα με τους γενικότερους όρους και προϋποθέσεις που έχουν εγκριθεί από το Γενικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη θέματα σύγκρουσης συμφερόντων και υπό την προϋπόθεση ότι ο Διευθύνων Σύμβουλος ασκεί πρωτίστως τις εξουσίες του σύμφωνα προς την παράγραφο 7,
- να ασκεί κάθε άλλη εξουσία και αρμοδιότητα που προβλέπεται στον παρόντα νόμο ή την κείμενη νομοθεσία,
- να εκπροσωπεί δικαστικά και εξώδικα το Ταμείο,
- να ασκεί οποιαδήποτε άλλη αρμοδιότητα που δεν απονέμεται ρητά στο Γενικό Συμβούλιο.

Όλες οι εξουσίες, δυνάμει του Ν. 3864/2010, ως ισχύει, ή οποιοδήποτε άλλου νόμου, οι οποίες έχουν ανατεθεί στο Ταμείο, θεωρούνται ότι έχουν ανατεθεί στην Εκτελεστική Επιτροπή, εκτός αν προρίζονται ρητά για το Γενικό Συμβούλιο.

Η Εκτελεστική Επιτροπή συνέρχεται όσο συχνά απαιτούν οι εργασίες του Ταμείου, σε κάθε δε περίπτωση άπαξ κατ' εβδομάδα. Οι συνεδριάσεις της Εκτελεστικής Επιτροπής συγκαλούνται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο ή σε περίπτωση απουσίας του από το πρόσωπο που τον αναπληρώνει, το οποίο είναι το άλλο μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής που αναφέρεται στο δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 3 του άρθρου 4 του Ν. 3864/2010, ως ισχύει. Ο Διευθύνων Σύμβουλος προεδρεύει στις συνεδριάσεις της Εκτελεστικής Επιτροπής και, σε περίπτωση απουσίας του, προεδρεύει το άλλο μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής που αναφέρεται στο δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 3 του άρθρου 4 του Ν. 3864/2010, ως ισχύει.

4 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Η Εκτελεστική Επιτροπή συγκαλείται με κοινοποίηση της ώρας, του τόπου και της ημερήσιας διάταξης της συνεδρίασης σε όλα τα μέλη του Γενικού Συμβουλίου, τουλάχιστον τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν από την ημερομηνία για την οποία έχει οριστεί η συνεδρίαση, πλην περιπτώσεων επείγουσας ανάγκης ή έπειτα από συναίνεση όλων των μελών, οπότε και η Εκτελεστική Επιτροπή μπορεί να συνεδριάσει σε συντομότερο χρονικό διάστημα όπως ορίζεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του Γενικού Συμβουλίου. Οι εκπρόσωποι της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας καλούνται με τον αυτό τρόπο. Συνεδριάσεις μπορούν τέλος να συγκληθούν και κατόπιν αιτήματος των δύο λοιπών μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής. Η Εκτελεστική Επιτροπή δύναται να συνεδριάσει μέσω ανταλλαγής εγγράφων, ηλεκτρονικών ή μη, εφόσον ο Διευθύνων Σύμβουλος το κρίνει απαραίτητο. Η Εκτελεστική Επιτροπή τελεί σε απαρτία όταν είναι παρόντα τουλάχιστον δύο (2) μέλη της, ένας εκ των οποίων είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος ή σε περίπτωση απουσίας του, το μέλος που τον αντικαθιστά. Εάν δεν υπάρχει απαρτία, ο Πρόεδρος ή ο Διευθύνων Σύμβουλος, κατά περίπτωση, δύνανται να συγκαλέσουν έκτακτη συνεδρίαση, στην οποία οι αποφάσεις μπορεί να ληφθούν και χωρίς την ύπαρξη απαρτίας. Για να παράγουν έννομα αποτελέσματα, αποφάσεις οι οποίες λαμβάνονται χωρίς την ύπαρξη απαρτίας πρέπει να επικυρωθούν κατά την επόμενη τακτική συνεδρίαση του Γενικού Συμβουλίου.

Γενικό Συμβούλιο

Το Γενικό Συμβούλιο είναι επταμελές. Πέντε εκ των μελών του, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου του, επιλέγονται μεταξύ προσώπων με διεθνή εμπειρία σε τραπεζικά θέματα. Τις θέσεις των υπολοίπων μελών του Γενικού Συμβουλίου συμπληρώνουν ένας εκπρόσωπος του Υπουργείου Οικονομικών και ένα πρόσωπο που ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Τα μέλη του Γενικού Συμβουλίου επιλέγονται από ειδική προς τούτο επιτροπή αποτελούμενη από ισάριθμους εκπροσώπους του Υπουργείου Οικονομικών και της Τράπεζας της Ελλάδος, ύστερα από δημόσια πρόσκληση ενδιαφέροντος. Τα μέλη του Γενικού Συμβουλίου διορίζονται, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών για πενταετή θτεία, με δυνατότητα ανανέωσης, μη δυνάμενη να υπερβεί την διάρκεια του Ταμείου και δύνανται να παύονται, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, και πριν τη λήξη της θτείας τους, εφόσον κατά τη διάρκειά της συντρέξουν στο πρόσωπό τους παράγοντες που τους καθιστούν μη επιλέξιμους με βάση τις παραγράφους 6 και 7 του άρθρου 4, του Ν. 3864/2010, ως ισχύει.

Το Γενικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο για την επίβλεψη της άσκησης των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του Ταμείου, καθώς και για τον έλεγχο της διοίκησης και των δραστηριοτήτων του. Ειδικότερα, το Γενικό Συμβούλιο έχει τις ακόλουθες εξουσίες και αρμοδιότητες:

- να επιβλέπει την εκτέλεση των αρμοδιοτήτων του Ταμείου και τη συμμόρφωση του προς τις αρχές που κατοχυρώνονται στο άρθρο 2 του Ν. 3864/2010, ως ισχύει,
- να αποφασίζει για τα θέματα των παραγράφων 4 και 6 του άρθρου 6 και του άρθρου 8 του Ν. 3864/2010, ως ισχύει,
- να εγκρίνει την πολιτική, τις καταστατικές διατάξεις και τους εσωτερικούς κανόνες που εφαρμόζονται προκειμένου για τη διοίκηση και τις πράξεις του Ταμείου, συμπεριλαμβανομένου και του Κώδικα Δεοντολογίας των μελών του Γενικού Συμβουλίου,
- να εγκρίνει το διορισμό των ανώτατων στελεχών του Ταμείου, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, του Διευθυντή Εσωτερικής Επιθεώρησης, του Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων, του Διευθυντή Διαχείρισης Επενδύσεων και του Διευθυντή Νομικής Υπηρεσίας,
- να εγκρίνει τους γενικούς όρους και προϋποθέσεις απασχόλησης του Ταμείου, συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής αμοιβών,

- να εγκρίνει τον ετήσιο προϋπολογισμό του Ταμείου,
- να εγκρίνει την ετήσια έκθεση και άλλες επίσημες εκθέσεις και τις λογιστικές καταστάσεις του Ταμείου,
- να εγκρίνει το διορισμό εξωτερικών ελεγκτών του Ταμείου,
- να εγκρίνει τη σύσταση ενός ή περισσότερων συμβουλευτικών οργάνων, να καθορίζει τους όρους και προϋποθέσεις διορισμού των μελών τους και να καθορίζει τους όρους αναφοράς των εν λόγω οργάνων,
- να συγκροτεί μία ή περισσότερες επιτροπές αποτελούμενες από μέλη του Γενικού Συμβουλίου και/ή άλλα πρόσωπα και να καθορίζει τις αρμοδιότητές τους,
- να εγκρίνει τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του Γενικού Συμβουλίου και τον Κανονισμό Προμηθειών αγαθών και υπηρεσιών, για κάθε σύμβαση μη εμπίπτουσα στις διατάξεις του ΠΔ 60/2007, και
- να ασκεί οποιαδήποτε άλλη εξουσία ή αρμοδιότητα που προβλέπεται από τον Ν. 3864/2010, ως ισχύει ή την κείμενη νομοθεσία.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι υπεύθυνος έναντι του Γενικού Συμβουλίου για την εκτέλεση των αποφάσεών του και για τον έλεγχο της διοίκησης και των πράξεων του Ταμείου. Ο Διευθύνων Σύμβουλος ή σε περίπτωση απουσίας του το άλλο μέρος που τον αναπληρώνει τηρεί ενήμερο το Γενικό Συμβούλιο, όσο συχνά απαιτείται από αυτό αλλιώς κατ' ελάχιστον δέκα φορές ετησίως.

Το Γενικό Συμβούλιο συνέρχεται όσο συχνά απαιτούν οι εργασίες του Ταμείου, σε κάθε δε περίπτωση δέκα (10) φορές κατ' ημερολογιακό έτος. Οι συνεδριάσεις του Γενικού Συμβουλίου συγκαλούνται από τον Πρόεδρο ή σε περίπτωση απουσίας του από ένα από τα άλλα μέλη του Γενικού Συμβουλίου, εκτός του εκπροσώπου του Υπουργείου Οικονομικών και εκτός του προσώπου που ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Οι εκπρόσωποι της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας δύνανται να ζητήσουν από τον Πρόεδρο να συγκαλέσει συνεδρίαση του Γενικού Συμβουλίου. Συνεδριάσεις μπορούν τέλως να συγκληθούν και κατόπιν αιτήματος τεσσάρων (4) μελών του Συμβουλίου. Το Γενικό Συμβούλιο τελεί σε απαρτία όταν είναι παρόντα τουλάχιστον τέσσερα (4) μέλη του. Κατά την διάρκεια της τετράμηνης μεταβατικής περιόδου μετά την πρόσφατη τροποποίηση του Ν. 3864/2010 τον Απρίλιο του 2013, και για όσο χρόνο το Γενικό Συμβούλιο αποτελείται από πέντε (5) μέλη (αντί επτά (7) μελών όπως ισχύει μετά την ως άνω τροποποίηση του Ν. 3864/2010), το Γενικό Συμβούλιο τελεί σε απαρτία όταν είναι παρόντα τουλάχιστον τρία (3) μέλη του. Εάν δεν υπάρχει απαρτία, ο Πρόεδρος ή ο Διευθύνων Σύμβουλος, κατά περιπτώσεων, δύνανται να συγκαλέσουν έκτακτη συνεδρίαση, στην οποία οι αποφάσεις μπορεί να ληφθούν και χωρίς την ύπαρξη απαρτίας. Για να παράγουν έννομα αποτελέσματα, αποφάσεις οι οποίες λαμβάνονται χωρίς την ύπαρξη απαρτίας πρέπει να επικυρωθούν κατά την επόμενη τακτική συνεδρίαση του Γενικού Συμβουλίου. Κάθε μέλος του Γενικού Συμβουλίου έχει μία (1) ψήφο. Σε περίπτωση ισοψηφίας, η ψήφος του προεδρεύοντα είναι καθοριστική. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στον Ν. 3864/2010, οι αποφάσεις του Γενικού Συμβουλίου λαμβάνονται με την πλειοψηφία των παρόντων μελών.

Οι συνεδριάσεις του Γενικού Συμβουλίου συγκαλούνται με κοινοποίηση της ώρας, του τόπου και της ημερήσιας διάταξης της συνεδρίασης σε όλα τα μέλη του Γενικού Συμβουλίου, τουλάχιστον τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν από την ημερομηνία για την οποία έχει οριστεί η συνεδρίαση, εκτός από περίπτωση επείγουσας ανάγκης ή έπειτα από συναίνεση όλων των μελών, οπότε στην περίπτωση αυτή η συνεδρίαση μπορεί να συγκληθεί σε πιο σύντομο χρονικό διάστημα όπως ορίζεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του Γενικού Συμβουλίου.

4 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου και Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου

Με απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής και με την έγκριση του Γενικού Συμβουλίου ορίζεται πρόσωπο εγνωσμένου κύρους και ελεγκτικής λογιστικής εμπειρίας ως επικεφαλής εσωτερικός ελεγκτής, ο οποίος προΐσταται της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου του Ταμείου, με πενταετή θητεία, που μπορεί να ανανεώνεται και η οποία σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να εκτείνεται πέραν της διάρκειας του Ταμείου. Ο προϊστάμενος εσωτερικός ελεγκτής δεν υπάγεται στην υπηρεσιακή ιεραρχία, απολαμβάνει πλήρους ανεξαρτησίας κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του, έχει πρόσβαση σε όλα τα βιβλία, στοιχεία και λογαριασμούς του Ταμείου και αναφέρεται απευθείας στο Γενικό Συμβούλιο και την Εκτελεστική Επιτροπή, όποτε δε κρίνεται απαραίτητο, μέσω της Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου.

Ο εσωτερικός ελεγκτής υπόκειται στα ασυμβίβαστα των άρθρων 16^β του Ν. 3864/2010 και 7 παράγραφος 3 εδάφιο β' του Ν. 3016/2002 και υπέχει υποχρέωση πίστης και εχεμύθειας. Πρόωρη λήξη της θητείας του χωρεί εφόσον κατά τη διάρκειά της συντρέξουν στο πρόσωπό τους παράγοντες που τους καθιστούν μη επιλέξιμους με βάση τις παραγράφους 6 ή συντρέξουν στο πρόσωπο του ασυμβίβαστες ιδιότητες της παρ. 7 του άρθρου 4, του Ν. 3864/2010, ως ισχύει.

Οι αρμοδιότητες και τα καθήκοντα του εσωτερικού ελεγκτή ορίζονται στον Κανονισμό της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, που εγκρίνεται με απόφαση του Γενικού Συμβουλίου και καταλαμβάνουν, κατ'ελάχιστον, τις αναφερόμενες στο άρθρο 8 του Ν. 3016/2002, στο μέτρο που είναι συμβατές με τη λειτουργία και το σκοπό του Ταμείου.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου εποπτεύεται από Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου, που συγκροτείται με απόφαση του Γενικού Συμβουλίου και αποτελείται από δύο (2) μέλη του Γενικού Συμβουλίου και έναν εξωτερικό ειδικό εγνωσμένου κύρους και εμπειρίας σε θέματα ελεγκτικής λογιστικής. Αναφορικά με τη διάρκεια και την τυχόν πρόωρη λήξη της θητείας, τις υποχρεώσεις και τα ασυμβίβαστα του τελευταίου, ισχύουν αναλογικά τα ισχύοντα και για τα μέλη της Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου.

Στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου εμπίπτουν ιδίως:

- η επίβλεψη της εσωτερικής ελεγκτικής λειτουργίας,
- η εισήγηση για το διορισμό εξωτερικών ελεγκτών και την έκταση των εξωτερικών ελέγχων,
- η διαβούλευση με τους εξωτερικούς ελεγκτές αναφορικά με τα πορίσματα των ελέγχων των τελειοτήτων,
- ο έλεγχος, από κοινού με τους εξωτερικούς ελεγκτές, των οικονομικών καταστάσεων του τέλους του έτους,
- η υποβολή εκθέσεων στο Γενικό Συμβούλιο, Εκτελεστική Επιτροπή και την Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου σε τακτική βάση, και
- η ρύθμιση κάθε θέματος που διέπει τη λειτουργία της.

Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου δύνανται να παρίστανται, κατόπιν προσκλήσεως τους από αυτή, η Εκτελεστική Επιτροπή ή μέλη του προσωπικού του Ταμείου.

4.5 ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Το Προσωπικό του Ταμείου προσλαμβάνεται με απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής, μετά από πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος και αξιολόγησης των προσόντων.

Το προσωπικό του Ταμείου έχει σχέση εργασίας ιδιωτικού δικαίου ορισμένου χρόνου τριετούς διάρκειας, με δυνατότητα ανανέωσης.

Επίσης, επιτρέπεται η απόσπαση, στο Ταμείο, μόνιμων υπαλλήλων, δικηγόρων με έμμισθη εντολή και προσωπικό με σχέση εργασίας ιδιωτικού δικαίου αορίστου χρόνου του Δημοσίου, των Ν.Π.Δ.Δ. και Ν.Π.Ι.Δ. του δημόσιου τομέα, καθώς και υπαλλήλων από την ΤτΕ.

4.6 ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

4.6.1 Μέτοχοι – Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, είναι €50 δισ., προερχόμενο από κεφάλαια που αντλούνται στο πλαίσιο του μηχανισμού στήριξης της Ελλάδας από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο δυνάμει του Ν. 3845/2010, καλύπτεται σταδιακά από το Ελληνικό Δημόσιο και ενσωματώνεται σε τίτλους, οι οποίοι δεν είναι μεταβιβάσιμοι μέχρι τη λήξη της διάρκειας του Ταμείου. Μετά τη λήξη της διάρκειας του ΤΧΣ και την ολοκλήρωση της εκκαθαρίσεως, το κεφάλαιο και η περιουσία του ΤΧΣ θα περιέλθουν αυτοδικαίως στο Ελληνικό Δημόσιο. Κατά την 31.12.2012, το μετοχικό κεφάλαιο του Ταμείου ανερχόταν σε €42,5 δισ., κατόπιν των αυξήσεων κεφαλαίου του Ταμείου την 19.04.2012 και 21.12.2012 με την εισφορά ομολόγων κυμαινόμενου επιτοκίου (FRNs) εκδόσεως του ΕΤΧΣ ονομαστικής αξίας €25 δισ. και €16 δισ. αντίστοιχα.

4.6.2 Ιδρυτική πράξη – Καταστατικό

Η λειτουργία του Ταμείου διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 περί ιδρύσεως Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, που είναι ο ιδρυτικός νόμος για το Ταμείο. Αποτελεί νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου, το οποίο δεν ανήκει στο δημόσιο τομέα ούτε στον ευρύτερο δημόσιο τομέα, διαθέτει διοικητική και οικονομική αυτοτέλεια, λειτουργεί αμιγώς κατά τους κανόνες της ιδιωτικής οικονομίας και διέπεται από τις διατάξεις του ιδρυτικού νόμου όπως ισχύει. Όπως συμπληρωματικά εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως εκάστοτε ισχύει, εφόσον δεν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις και τους στόχους του ιδρυτικού του νόμου. Ο αμιγώς ιδιωτικός χαρακτήρας του Ταμείου δεν αναιρείται ούτε από την κάλυψη του συνόλου του κεφαλαίου του από το Ελληνικό Δημόσιο, ούτε από την έκδοση των προβλεπόμενων αποφάσεων του Υπουργού Οικονομικών (περισσότερες πληροφορίες για τον τρόπο λειτουργίας του Ταμείου παρατίθενται στην ενότητα 3.20 «ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ», του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, παράγραφος Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας).

Ο Ν. 3864/2010, που διέπει τη λειτουργία του Ταμείου είναι διαθέσιμος στην ιστοσελίδα του Ταμείου <http://www.hfsf.gr/files/legal/01.L3864.pdf>

4.6.3 Δικαστικές και Διαιτητικές διαδικασίες

Σύμφωνα με τη σημείωση 14 της οικονομικής έκθεσης του Ταμείου για την υπερδωδεκάμηνη χρήση από 21.07.2010 έως 31.12.2011, δεν υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις.

4 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

4.7 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η διαδικασία κεφαλαιακής ενίσχυσης των τραπεζών θα συνεχίσει να αποτελεί τη βασική δραστηριότητα του Ταμείου και για το 2013. Το Ταμείο για να ανταποκριθεί έχει ήδη ενισχυθεί με κεφάλαια ύψους € 42,5 δισ. στα πλαίσια της δανειακής σύμβασης που υπεγράφη μεταξύ του EFSF και της Ελληνικής Δημοκρατίας. Για την κεφαλαιακή ενίσχυση των συστημικών τραπεζών («τράπεζες που κρίθηκαν βιώσιμες») έχουν συναφθεί Συμβάσεις Προεγγραφής μεταξύ των πιστωτικών ιδρυμάτων του EFSF και του ΤΧΣ, βάσει των οποίων χορηγήθηκαν τίτλοι εκδόσεως του EFSF ως προκαταβολή του ΤΧΣ έναντι της συμμετοχής του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης έκαστου τραπεζικού ομίλου που συμμετέχει σε αυτό. Ειδικότερα για την Σύμβαση Προεγγραφής που υπεγράφη μεταξύ της Τράπεζας, του EFSF και του ΤΧΣ αναλυτική περιγραφή γίνεται στην ενότητα 3.10.7 «Κεφαλαιακή Επάρκεια» παρ. «Το πρόγραμμα Ανακεφαλαιοποίησης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Επίσης, οι σχέσεις της Τράπεζας με το ΤΧΣ θα ρυθμίζονται περαιτέρω μέσω ενός Πλαισίου Συνεργασίας το οποίο αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του επόμενου χρονικού διαστήματος (βλ. επίσης ενότητα 2 «ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ» υποενότητα 4 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα – «Το ΤΧΣ και το Ελληνικό Δημόσιο έχουν τη δυνατότητα να ασκούν και ασκούν σημαντική επιρροή σε συγκεκριμένους τομείς της λειτουργίας της Τράπεζας. Επίσης, η επίβλεψη από το ΤΧΣ καθώς και η δυνατότητά του να ασκεί επιρροή σε κάποιες διαχειριστικές αποφάσεις της Τράπεζας, ως αποτέλεσμα της συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανακεφαλαιοποίησης του Ν. 3864/2010, ενδέχεται να αυξηθεί ως αποτέλεσμα της ανακεφαλαιοποίησης»).

4.8 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν εξαχθεί από την οικονομική έκθεση για την 1η υπερδωδεκάμηνη χρήση από 21.07.2010 – 31.12.2011. Σημειώνεται ότι οι οικονομικές καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του ΤΧΣ στις 18.5.2012 και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Νικόλαο Κ. Σοφιανό (Α.Μ.ΣΟΕΛ 12231) της ελεγκτικής εταιρίας «Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων».

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.290,9
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων	0,0
Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία	0,2
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	0,0
Λοιπές Απαιτήσεις	0,1
Σύνολο Ενεργητικού	1.291,2
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
Λοιπές Υποχρεώσεις	0,4
Σύνολο Παθητικού	0,4
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.500,0
Αποθεματικά	0,0

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ **4**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	
(ποσά σε εκατ. €)*	31.12.2011
Συσσωρευμένες Ζημιές	(209,2)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.290,8
Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων	2.582,3

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Οικονομικές καταστάσεις για την 1η υπερδωδεκάμηνη χρήση από 21/07/2010 έως 31/12/2011, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία «Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων»

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	
(ποσά σε εκατ. €)*	21.07.2010 - 31.12.2011
Έσοδα από Τόκους	12,6
Δαπάνες Προσωπικού	(1,0)
Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	(0,8)
Απομείωση Επενδύσεων	(220,0)
Αποσβέσεις Ενσώματων και Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	(0,0)
Λοιπά Έξοδα	(0,0)
Ζημιά Χρήσης	(209,2)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα)	
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση	0,0
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) Χρήσης	(209,2)

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Οικονομικές καταστάσεις για την 1η υπερδωδεκάμηνη χρήση από 21/07/2010 έως 31/12/2011, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία «Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων»

Ακολουθεί η έκθεση του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Νικόλαου Κ. Σοφιανού (Α.Μ.ΣΟΕΛ 12231) της ελεγκτικής εταιρίας «Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων».

«Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές εξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

4 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση και τις ταμειακές του ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.»

Η ετήσια οικονομική έκθεση για την περίοδο 21.07.2010-31.12.2011 με την έκθεση ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Ταμείου http://www.hfsf.gr/files/hfsf_annual_report_2011_el.pdf

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ 5

5.1 ΟΥΣΙΩΔΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

5.1.1 Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κινήσεως

Η Διοίκηση του Ομίλου δηλώνει ότι το κεφάλαιο κινήσεως του Ομίλου για τους επόμενους 12 μήνες επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές του.

5.1.2 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η διάρθρωση των βραχυπρόθεσμων και των μεσομακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων καθώς και των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου, βάσει των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.03.2013:

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ	
(ποσά σε εκατ. €)	31.03.2013
Ομόλογα ΕΤΒΑ	0,3
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα εξαιρουμένων των καταθέσεων όψεως	27.916,6
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων	27.916,9
Ομόλογα ΕΤΒΑ	0,6
EMTN - Μεσομακροπρόθεσμοι Τίτλοι	60,5
Υποχρέωση από Τιτλοποίηση Στεγαστικών Δανείων	271,9
Ομόλογα μετατρέψιμα σε μετοχές	170,8
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)	58,9
Κεφάλαια Μειωμένης Εξασφάλισης (Tier II)	263,6
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	63,7
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων	890,0
Μετοχικό Κεφάλαιο	343,0
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	2.953,4
Προνομιούχες Μετοχές	750,0
Μείον: Ίδιες Μετοχές	-
Αποθεματικά και Κέρδη εις Νέον	(2.872,2)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους Μετόχους	1.174,2
Δικαιώματα Μειοψηφίας	126,5
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.300,7

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από το ανωτέρω χρέος, οι «Υποχρεώσεις από Τιτλοποίηση Στεγαστικών Δανείων» καλύπτονται από εξασφαλίσεις. Οι εν λόγω εξασφαλίσεις αφορούν σε στεγαστικά δάνεια ισόποσης αξίας με τους εκδοθέντες τίτλους.

Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι δεν υπάρχει σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας και του Ομίλου που να επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια και τις δανειακές υποχρεώσεις, όπως παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα, από την ημερομηνία σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.03.2013 έως και την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πλην του κατωτέρω:

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

Στις 13 Μαΐου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλε δημόσια πρόταση κατά την οποία προσεκλήθησαν (α) οι κάτοχοι των ανεξόφλητων εγγυημένων, κυμαινόμενου επιτοκίου, προνομιούχων, άνευ δικαιώματος ψήφου, άνευ δικαιώματος σωρευτικού μερίσματος τίτλων Σειράς Α συνολικής αξίας €200.000.000, εκδόσεως της Piraeus Group Capital Limited (οι «Εγγυημένοι Τίτλοι»), και (β) οι κάτοχοι των ανεξόφλητων μειωμένης εξασφάλισης, εξαγοράσιμων, κλιμακωτής απόδοσης, κυμαινόμενου επιτοκίου τίτλων συνολικής αξίας €400.000.000 λήξεως 2016, εκδόσεως της Piraeus Group Finance PLC (οι «Τίτλοι Μειωμένης Εξασφάλισης»), να προσφέρουν προς απόκτηση από την Τράπεζα Πειραιώς, μέχρι την 24 Μαΐου 2013, τους Εγγυημένους Τίτλους ή/και τους Τίτλους Μειωμένης Εξασφάλισης κυριότητας τους και συνολικού εναπομένοντος ποσού εκκαθάρισης και ονομαστικής αξίας αντίστοιχα, €321 εκατ., έναντι μετρητών. Η δημόσια πρόταση έγινε σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις που περιείχονταν στο αντίστοιχο πληροφοριακό δελτίο με ημερομηνία 13 Μαΐου 2013, ο δε σκοπός της ήταν να αυξήσει τα κύρια στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου (Core Tier One Capital) και να ενισχύσει την ποιότητα των εποπτικών κεφαλαίων του Ομίλου. Την 28 Μαΐου 2013 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι συγκέντρωσε συνολικά τίτλους ποσού €66 εκατ. από την ως άνω προαιρετική πρόταση επαναγοράς, η οποία είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου κατά €37 εκατ. (προ φόρων).

Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010, όπως ισχύει, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας έχει δεσμευτεί για την κάλυψη, στο βαθμό που θα απαιτηθεί, των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου, που έχουν προσδιοριστεί συνολικά σε €8,429 δισ. από την Τράπεζα της Ελλάδος (€7,335 δισ. €0,570 δισ. για την ΑΤΕbank και €0,524 δισ. για τις τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών). Σε υλοποίηση της ανωτέρω δέσμευσης, το ΤΧΣ υπέγραψε Σύμβαση Προεγγραφής με την Τράπεζα και μεταβίβασε στην Τράπεζα, το Μάιο του 2012, 5 σειρές τίτλων εκδόσεως EFSF συνολικής ονομαστικής αξίας €4,7 δισ. ως προκαταβολή έναντι του ποσού που τελικώς θα καλύψει το ΤΧΣ κατά την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης. Η Σύμβαση Προεγγραφής τροποποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2012, οπότε το ΤΧΣ μεταβίβασε επιπλέον 3 σειρές τίτλων εκδόσεως EFSF ονομαστικής αξίας €1,55 δισ. στην Τράπεζα. Η Σύμβαση Προεγγραφής τροποποιήθηκε επίσης τον Απρίλιο του 2013, οπότε το ΤΧΣ μεταβίβασε επιπλέον 3 σειρές τίτλων εκδόσεως EFSF ονομαστικής αξίας €570 εκατ. στην Τράπεζα που αφορούσε την εξαγορά των επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού παθητικού της πρώην ΑΤΕbank. Κατά συνέπεια στο τέλος Μαΐου 2013 η συνολική προκαταβολή του ΤΧΣ έναντι της τυχόν συμμετοχής του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης του Ομίλου ανήλθε σε €6,8 δισ. Το ποσό των €6,8 δισ. δεν περιλαμβάνεται στον ανωτέρω πίνακα.

Τέλος, το ΤΧΣ χορήγησε προς την Τράπεζα βεβαίωση ότι δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού των €1,6 δισ. (€1,1 δισ. υπόλοιπο ποσό για την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών όπως προσδιορίστηκαν από την ΤτΕ και €0,52 δισ. για το τίμημα που πληρώθηκε για την εξαγορά των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των τριών Κυπριακών τραπεζών), εφόσον απαιτηθεί για να καλύψει το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που δεν θα αναληφθεί από τους υφιστάμενους μετόχους και τους λοιπούς επενδυτές. Η υποχρέωση αυτή του ΤΧΣ ισχύει μέχρι την 30 Ιουνίου 2013 και τελεί υπό την αίρεση της υπογραφής Σύμβασης – Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΧΣ η οποία αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του επόμενου χρονικού διαστήματος.

Η από 23.04.2013 Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων έχει αποφασίσει για άντληση κεφαλαίων ύψους €8,429 δισ. τα οποία όπως αναφέρεται ανωτέρω έχει δεσμευτεί να καλύψει το ΤΧΣ και εξ ολοκλήρου, εφόσον απαιτηθεί.

Λαμβάνοντας υπόψη τις Προκαταβολές Κεφαλαίου του ΤΧΣ ύψους €6,3 δισ. για την Τράπεζα Πειραιώς και την κεφαλαιακή ενίσχυση ύψους €570 εκατ. για την πρώην ΑΤΕ, οι οποίες αναγνωρίστηκαν στα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια και υποβλήθηκαν στην Τράπεζα της Ελλάδος, ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (EBA Core Tier I) την 31.12.2012 διαμορφώθηκε σε 9,2%. Συνοπολογίζοντας σε pro-forma βάση και τις βεβαιώσεις δέσμευσης από το ΤΧΣ ύψους €1,1 δισ. (21/12/2012) για την κάλυψη του συνόλου των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας, όπως αυτές προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος, ο δείκτης ανέρχεται σε 11,7%.

Την 31.03.2013 ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (EBA Core Tier I) διαμορφώνεται σε 14,8% καθώς στα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια προσμετρούνται το σύνολο των προκαταβολών κεφαλαίου και των βεβαιώσεων δέσμευσης του ΤΧΣ συνολικού ύψους €8,4 δισ. (συμπεριλαμβανομένων και €524 εκατ. που αφορούν την εξαγορά του δικτύου των κυπριακών τραπεζών. Το ΤΧΣ έχει εγκρίνει και πρόκειται να καταβάλει στην Τράπεζα €524 εκατ., ποσό που κρίθηκε ως αναγκαία κεφαλαιακή ενίσχυση από την Τράπεζα της Ελλάδος εξαιτίας της συναλληλαγής αυτής.).

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι καθαρές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις του Ομίλου κατά την 31.03.2013:

ΚΑΘΑΡΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ*	
(ποσά σε εκατ. €)*	31.03.2013
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.099,1
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	462,9
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	130,9
Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	1.527,2
Απαιτήσεις από Χρεωστικούς Τίτλους	39,6
Συνολική Ταμειακή Ρευστότητα	4.259,9
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.050,1
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	504,1
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	263,6
Υβριδικά Κεφάλαια	58,9
Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων	1.876,7
Καθαρές Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις	2.383,2

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

- (1) Στο «Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα» δεν περιλαμβάνονται οι δεσμευμένες καταθέσεις καθώς και οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα.
- (2) «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων» δεν περιλαμβάνονται τα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων άνω των 90 ημερών.
- (3) Στα στοιχεία του ενεργητικού δεν περιλαμβάνονται οι τίτλοι που έχουν ενεχυριαστεί με σκοπό την άντληση ρευστότητας.
- (4) Στις «Δανειακές Υποχρεώσεις» δεν περιλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα καθώς και οι διατραπεζικές πράξεις repo, δεδομένου ότι καλύπτονται με στοιχεία ενεργητικού που δεν εμπίπτουν στον ανωτέρω πίνακα ή στοιχεία ενεργητικού που έχουν αφαιρεθεί.

Η συνολική ταμειακή ρευστότητα του Ομίλου κατά την 31.03.2013 ανέρχεται σε €4.259,9 εκατ., ενώ οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις διαμορφώθηκαν σε €1.876,7 εκατ. Οι καθαρές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις του Ομίλου ανήλθαν την 31.03.2013 σε €2.383,2 εκατ.

5.2 ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

5.2.1 Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Η από 23.04.2013 Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας, (η απόφαση της οποίας εγκρίθηκε με την από 23.05.2013 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του προνομίου μετόχου της Τράπεζας), καθώς και το από 29.05.2013 Διοικητικό Συμβούλιο αυτής, προς το οποίο η ως άνω Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση παρέσχε τις σχετικές εξουσιοδοτήσεις, αποφάσισαν, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για άντληση κεφαλαίων μέχρι ποσού €8,429 δισ. Η εν λόγω αύξηση θα λάβει χώρα μετά την αύξηση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών της Τράπεζας με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού τους («**reverse split**»), την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού του άρθρου 4 παράγραφος 4α Κ.Ν. 2190/1920 προς το σκοπό στρογγυλοποίησης του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας, καθώς και τη δημιουργία ειδικού αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α Κ.Ν. 2190/1920 με μείωση του μετοχικού κεφαλαίου διά μειώσεως της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής.

Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο της 29.05.2013, στο πλαίσιο της ως άνω εξουσιοδότησης αποφάσισε τα ακόλουθα:

- α) την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από €0,30 σε €3,00 με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας από 1.143.326.564 σε 114.332.657 μετοχές,
- β) την, προς το σκοπό επίτευξης ακεραίου αριθμού μετοχών, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α Κ.Ν. 2190/1920 και ειδικότερα ποσού €1,80,
- γ) τη δημιουργία ειδικού αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α Κ.Ν. 2190/1920 ποσού €308.698.173,90 με ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου δια μειώσεως της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από €3,00 σε €0,30.

Σχετικά σημειώνεται ότι κατά τη διαδικασία του reverse split κλάσματα μετοχής δεν θα εκδοθούν. Τα κλασματικά δικαιώματα που θα προκύψουν θα εκποιηθούν από την Τράπεζα και το ποσό της ρευστοποίησής τους θα αποδοθεί στους δικαιούχους μετόχους.

1) Ύψος της αύξησης

Το συνολικό ύψος των αντληθησομένων κεφαλαίων (συμπεριλαμβανομένων και των υπέρ το άρτιο ποσών) ανέρχεται σε €8,429 δισ. (η «**Συνολική Αύξηση**»). Εξ αυτών:

Ποσό €7,335 δισ. έχει ορισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος ως απαραίτητο για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας, στο πλαίσιο του Ν. 3864/2010 και της ΠΥΣ 38, προκειμένου ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας να ανέλθει στο 9% («**Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης**»), ενώ ποσό €1,094 δισ. αφορά στην κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας που προέκυψαν από την εξαγορά στοιχείων ενεργητικού & παθητικού της ΑΤΕbank (ύψους €570,00 εκατ., η «**Αύξηση ΑΤΕbank**»), καθώς και στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών (ύψους €524,00 εκατ. η «**Αύξηση Κυπριακών**»), στο πλαίσιο του άρθρου 63Δ του Ν. 3601/2007 και του άρθρου 16Γ παράγραφος 6 του Ν. 3864/2010, αντίστοιχα (η Αύξηση ΑΤΕbank και η Αύξηση Κυπριακών συνολικά η «**Αύξηση Λόγω Εξαγορών**»).

Όλες οι μετοχές που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Συνολικής Αύξησης αναφέρονται εφεξής ως «**Νέες Μετοχές**» και η ονομαστική αξία τους θα είναι €0,30, ήτοι η ονομαστική αξία της κοινής μετοχής της Τράπεζας μετά το reverse split και τη μείωση ονομαστικής αξίας. Οι Νέες Μετοχές που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης θα αναφέρονται εφεξής ως «**Μετοχές Ιδιωτών**».

Ειδικότερα:

I. Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης (ανώτατο ύψος αντληθησομένων κεφαλαίων €7,335 δισ.):

- α) Κατά €70.588.235,10 με έκδοση 235.294.117 κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 και με τιμή διάθεσης €1,70 («**Τιμή Διάθεσης**») καθεμία, για άντληση ποσού €399.999.998,90 με καταβολή μετρητών, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης, με μερική κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των παλαιών μετόχων για το ποσό αυτό.
- β) Κατά €1.223.823.529,20 με έκδοση 4.079.411.764 κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 και με τιμή διάθεσης €1,70 με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, κατόχων κοινών μετόχων της Τράπεζας με αναλογία 35,680197 νέες προς μία (1) παλαιά κοινή μετοχή για άντληση € 6.934.999.998,80.

II. Αύξηση λόγω Εξαγορών (ύψος αντληθησομένων κεφαλαίων €1,094 δισ.):

- α) Κατά €100.588.235,10, με την έκδοση 335.294.117 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 στην Τιμή Διάθεσης (ήτοι €1,70), με εισφορά σε είδος από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, και ειδικότερα με εισφορά ομολόγων εκδόσεως του EFSF για την άντληση κεφαλαίων €569.999.998,90.
- β) Κατά €92.470.588,20, με την έκδοση 308.235.294 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 στην Τιμή Διάθεσης (ήτοι €1,70), με εισφορά σε είδος από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, και ειδικότερα με εισφορά ομολόγων του EFSF για την άντληση κεφαλαίων €523.999.999,80.

Η αποτίμηση των ως άνω ομολόγων εκδόσεως του EFSF πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/1920 από ελεγκτικούς οίκους εγνωσμένου κύρους με χρήση διεθνώς αποδεκτών μεθόδων αποτίμησης.

2) Τιμή διάθεσης

Η Τιμή Διάθεσης θα είναι ίση με την τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών που θα αναλάβει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, ήτοι €1,70. Η τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών που θα καλυφθούν με ιδιωτική τοποθέτηση ή/και των αδιάθετων μετοχών δεν θα είναι χαμηλότερη της Τιμής Διάθεσης.

Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσής τους θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων «Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο».

Σύμφωνα με την από 23.04.2013 απόφαση της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, κατόχων κοινών μετοχών η τιμή διάθεσης δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τράπεζας κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Κλήσματα Νέων Μετοχών δεν θα εκδοθούν, προς τούτο και η σύσταση προς τους μετόχους όπως συγκεντρώσουν αριθμό υφιστάμενων δικαιωμάτων προτίμησης που κατά την εξάσκησή τους να παράγουν ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών.

3) Δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης

(i) όλοι οι κάτοχοι υφιστάμενων (μετά την ολοκλήρωση του reverse split) κοινών μετοχών της Τράπεζας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Μετόχων της Τράπεζας που τηρείται στην εταιρία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης Διακανονισμού & Καταχώρησης» (η «Ε.Χ.Α.Ε.») τη δεύτερη εργάσιμη που έπεται της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, και έχει ορισθεί ως η Παρασκευή 07.06.2013 (joint record date) υπό την αίρεση λήψης των αντίστοιχων εγκρίσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.), και

(ii) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α.

Σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 7 του Κ.Ν. 2190/1920 και το άρθρο 6 παρ. 2 του Καταστατικού της Τράπεζας, το Ελληνικό Δημόσιο, μετά την υπαγωγή της Τράπεζας στο Ν. 3723/2008, υπό την ιδιότητα του κατόχου προνομιούχων μετοχών άνευ ψήφου, δύναται να ασκήσει δικαίωμα προτίμησης για την απόκτηση Νέων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης, εφόσον υφίστανται αδιάθετες νέες μετοχές μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης των κοινών μετοχών έως του ποσοστού συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Το Ελληνικό Δημόσιο, κατά την από 23.05.2013 αυτόκλητη Έκτακτη Γενική Συνέλευση του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας δήλωσε ότι δεν θα ασκήσει τα ως άνω δικαιώματα προτίμησης στις αδιάθετες μετοχές.

Στα ανωτέρω πρόσωπα υπό 3 (i) και (ii) που ασκούν δικαιώματα προτίμησης παρέχεται επιπρόσθετα η δυνατότητα προεγγραφής, χωρίς περιορισμό ανώτατου αριθμού μετοχών για την απόκτηση τυχόν αδιάθετων μετοχών στην Τιμή Διάθεσης (η «Προεγγραφή» και το «Δικαίωμα Προεγγραφής») με την υποβολή σχετικής έγγραφης δήλωσης και ταυτόχρονη καταβολή της αξίας τους.

Τα Δικαιώματα Προεγγραφής δεν είναι μεταβιβάσιμα και δεν θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή σε άλλη οργανωμένη αγορά. Τα Δικαιώματα Προεγγραφής θα ασκούνται κατά την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης (βλέπε το υπό 4 κατωτέρω).

4) Περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης

Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης των κοινών μετοχών θα διαρκέσει έως και την 25.06.2013.

5) Διάθεση αδιάθετων μετοχών

Η διάθεση από το Διοικητικό Συμβούλιο των τυχόν αδιάθετων μετοχών, δηλαδή εκείνων που θα προκύψουν μετά τη λήξη της προθεσμίας άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης των κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας, και μετά την ιδιωτική τοποθέτηση που θα γίνει κατά το ίδιο διάστημα, θα γίνει ελεύθερα, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 8 του Κ.Ν. 2190/1920. Οι αδιάθετες μετοχές θα κατανεμηθούν στα πρόσωπα που θα έχουν υποβάλει σχετικές δηλώσεις Προεγγραφής, σε επενδυτές που θα έχουν δηλώσει στη Διοίκηση της Τράπεζας πρόθεση ανάληψης μετοχών στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου καθώς και στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κατά τα παρακάτω. Δεδομένου ότι η διάθεση των εν λόγω μετοχών θα γίνει κατά την ελεύθερη κρίση της Διοίκησης της Τράπεζας, οι κατά τα ανωτέρω Προεγγραφές και δηλώσεις πρόθεσης ανάληψης μετοχών ενδέχεται να μην ικανοποιηθούν. Εφ' όσον μετά την ελεύθερη διάθεση εξακολουθούν να υπάρχουν αδιάθετες μετοχές, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα τις αναλάβει, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.

3864/2010 και της ΠΥΣ 38/2012, στην Τιμή Διάθεσης με εκ μέρους του εισφορά σε είδος και συγκεκριμένα με εισφορά ομολόγων εκδόσεως EFSF.

Τα τυχόν καταβληθέντα ποσά των Προεγγραφών που δεν θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση αδιάθετων μετοχών θα επιστραφούν άτοκα.

Σημειώνεται ότι με βάση το Ν. 3864/2010 και την ΠΥΣ 38, το ΤΧΣ ασκεί περιορισμένα δικαιώματα ψήφου εκ των μετοχών που λαμβάνει στο πλαίσιο κεφαλαιακής ενίσχυσης, εφόσον οι ιδιώτες επενδυτές συμμετέχουν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσοστό τουλάχιστον 10%.

Σημειώνεται επίσης ότι, με βάση την Τράπεζα της Ελλάδος, το μέγιστο ποσό Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης, είναι €7,335 δισ., το δε ελάχιστο ποσό Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης, ώστε ο δείκτης κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας να ανέρχεται στο 6%, είναι €5,185 δισ., χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι κεφαλαιακές ανάγκες που προέκυψαν από την απόκτηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank, καθώς και στοιχείων ισολογισμού Κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα.

Κατόπιν αυτών, προκειμένου το ΤΧΣ να ασκεί περιορισμένα δικαιώματα ψήφου, το αντίστοιχο ποσό από ιδιώτες επενδυτές στο πλαίσιο της παρούσας αύξησης πρέπει να ανέρχεται τουλάχιστον στο 10% του ελάχιστου ποσού Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης πλέον του 10% του ποσού της Αύξησης ΑΤΕbank (η «**Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών**»), δηλαδή τουλάχιστον στο ποσό των €575,5 εκατ.

Συγκεκριμένα, εάν η συμμετοχή ιδιωτών είναι μικρότερη των €733,5 εκατ. αλλά μεγαλύτερη των €575,5 εκατ., το ποσό της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης (εφαρμοζομένου του άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190/1920) θα περιοριστεί από το Δ.Σ. σε τέτοιο ύψος, ούτως ώστε η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών, να αποτελεί το 10% του ποσού Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης. Η διαφορά του αναπροσαρμοσμένου από το Δ.Σ. ποσού αύξησης έως του ποσού των €7,335 δισ. θα καλυφθεί μέσω έκδοσης του Υπό Αίρεση ΜΟΔ που θα αναληφθεί εξ ολοκλήρου από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Η έκδοση του Υπό Αίρεση ΜΟΔ θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 31.01.2013.

Σύμφωνα με το άρθρο 68 Ν. 4150/2013 οι μετοχές που θα λάβει το ΤΧΣ από την Αύξηση Κυπριακών δεν προσμετρώνται στη βάση υπολογισμού του ανωτέρω ποσοστού 10% και για αυτές δεν εκδίδονται Τίτλοι ΤΧΣ.

Επομένως με βάση τα παραπάνω:

1. Εάν η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα είναι κατώτερη των €575,5 εκατ., τότε το ΤΧΣ θα ασκεί πλήρως όλα τα δικαιώματα ψήφου από τις Νέες Μετοχές που θα αποκτήσει και δεν θα εκδοθούν Τίτλοι ΤΧΣ (warrants) στους ιδιώτες που θα αποκτήσουν Νέες Μετοχές.
2. Εάν η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα είναι τουλάχιστον €575,5 εκατ., αλλά κατώτερη των €733,5 εκατ., τότε η Τράπεζα θα εκδώσει Υπό Αίρεση ΜΟΔ μέχρι ανώτατου ύψους €1,580 δισ., το ΤΧΣ θα ασκεί περιορισμένα δικαιώματα ψήφου από τις Νέες Μετοχές που θα αποκτήσει, οι δε επενδυτές του ιδιωτικού τομέα που θα αποκτήσουν Νέες Μετοχές θα δικαιούνται να λάβουν ένα Τίτλο ΤΧΣ (warrant) για κάθε Νέα Μετοχή που θα αποκτήσουν.
3. Εάν η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα είναι τουλάχιστον €733,5 εκατ., τότε το ΤΧΣ θα ασκεί περιορισμένα δικαιώματα ψήφου από τις Νέες Μετοχές που θα αποκτήσει, δεν θα απαιτηθεί η έκδοση ΜΟΔ, οι δε επενδυτές του ιδιωτικού τομέα που θα αποκτήσουν Νέες Μετοχές θα δικαιούνται να λάβουν ένα Τίτλο ΤΧΣ (warrant) για κάθε Νέα Μετοχή που θα αποκτήσουν.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα έχει εξασφαλίσει κάλυψη από τον ιδιωτικό τομέα ποσού € 170 εκατ. μέσω συμβατικής υποχρέωσης της Societe Generale. Επίσης, εφόσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της MBG, υπάρχει συμφωνία με τη BCP για τη συμμετοχή της στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με € 400 εκατ. (με την προϋπόθεση της πλήρωσης των όρων και προϋποθέσεων που αναφέρονται στην ενότητα 3.3.2 «Εξαγορές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

5.2.2 Διάθεση τίτλων εκδόσεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας που ενσωματώνουν δικαίωμα κτήσης κοινών μετοχών εκδόσεως της Τράπεζας (Τίτλοι ΤΧΣ)

Κάθε επενδυτής που θα συμμετέχει και θα λάβει Μετοχές Ιδιωτών στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης, θα αποκτήσει (υπό την προϋπόθεση ότι θα επιτευχθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών) δωρεάν τίτλους εκδόσεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας που θα ενσωματώνουν δικαίωμα αγοράς των κοινών μετοχών της Τράπεζας, τις οποίες θα έχει αποκτήσει το ΤΧΣ στο πλαίσιο της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης και της Αύξησης ΑΤΕbank (οι «Υποκείμενες Μετοχές») (βλέπε ενότητα 6 «ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

5.2.3 Γενικά στοιχεία έκδοσης

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται συνοπτικά στοιχεία για τον αριθμό των κοινών μετοχών, πριν και μετά την παρούσα αύξηση μετά το reverse split και τη μείωση ονομαστικής αξίας, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	114.332.657	κοινές ονομαστικές
ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ		
Με καταβολή μετρητών και με μερική κατάργηση δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων (ιδιωτική τοποθέτηση)	235.294.117	κοινές ονομαστικές
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών κοινών μετόχων σε αναλογία 35,680197 νέες για κάθε 1 παλαιά	4.079.411.764	κοινές ονομαστικές
Με εισφορά σε είδος ομολόγων EFSF*	643.529.411	κοινές ονομαστικές
ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	5.072.567.949	κοινές ονομαστικές
Ονομαστική Αξία Κοινής Μετοχής	€0,30	
ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	€1,70	
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	€8.428.999.996,40	

* Σημειώνεται ότι δεν περιλαμβάνονται ομολόγα EFSF που τυχόν απαιτηθούν για την κάλυψη τυχόν αδιάθετων μετοχών.

Οι Νέες Μετοχές που θα προκύψουν από την παραπάνω αύξηση θα έχουν δικαίωμα λήψης μερίσματος (περιλαμβανομένων τυχόν προμερισμάτων) από την τρέχουσα διαχειριστική χρήση και εφεξής, σε κάθε περίπτωση υπό την επιφύλαξη των διατάξεων του Ν. 3723/2008, του Ν. 3864/2010 και της συναφούς νομοθεσίας για όσο χρονικό διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις αυτών των νόμων κατά τα αναλυτικότερα οριζόμενα στην ενότητα 3.13 «ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΕ ΘΕΜΑΤΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Τράπεζα δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς τη σύγκληση και διεξαγωγή της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 23.04.2013 και δεσμεύεται ότι θα τηρήσει τις νόμιμες διαδικασίες αναφορικά με την παρούσα αύξηση, καθώς και ότι για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η προσαρμογή της τιμής των μετοχών, συνέπεια του reverse split, της μείωσης της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών της Τράπεζας και της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, θα πραγματοποιηθεί ταυτόχρονα με την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 5.3.1.2, 5.3.4.2 και 5.3.14 του Κανονισμού του Χ.Α., σε συνδυασμό με τις σχετικές αποφάσεις του Δ.Σ. του Χ.Α.

5.3 ΛΟΓΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα κεφάλαια ύψους €8.429 εκατ. που αναμένεται να αντληθούν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, μετά την αφαίρεση των σχετικών δαπανών και εξόδων έκδοσης ύψους €276,1 εκατ., θα διατεθούν για την ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας.

Η Τράπεζα Πειραιώς είχε λάβει, μέχρι το Δεκέμβριο 2012, προκαταβολές ύψους €6.253 εκατ. με εισφορά σε είδος από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) μέσω EFSF ομολόγων ενόψει της επικείμενης ανακεφαλαιοποίησής της. Τα ομόλογα αυτά ελήφθησαν ως εξής: €4.700 εκατ. το Μάιο 2012 και €1.553 εκατ. το Δεκέμβριο 2012. Επιπλέον, ελήφθη βεβαίωση δέσμευσης μέχρι ποσού €1.082 εκατ. το Δεκέμβριο 2012 από το ΤΧΣ, με αποτέλεσμα αθροιστικά οι προκαταβολές και η βεβαίωση δέσμευσης να ανέρχονται στο ποσό των €7.335 εκατ., το οποίο αντιστοιχεί στις συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας Πειραιώς, όπως αυτές προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Πέραν των ανωτέρω, στις 27.07.2012, είχε δοθεί βεβαίωση δέσμευσης για ποσό €500 εκατ., που αφορούσε την αρχική εκτίμηση για την κάλυψη κεφαλαιακών αναγκών που προέκυψαν από την απόκτηση επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΑΤΕbank όπως είχε αρχικά προσδιορισθεί από την ΤτΕ. Το ποσό προσδιορίστηκε τελικώς από την Τράπεζα της Ελλάδος σε €570 εκατ. μετά την οριστικοποίηση της «περιμέτρου» και καταβλήθηκε από το ΤΧΣ με εισφορά σε είδος μέσω EFSF ομολόγων τον Απρίλιο 2013. Επιπλέον, με την εξαγορά επιλεγμένων στοιχείων ισολογισμού των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα των Κυπριακών Τραπεζών, το ΤΧΣ έχει εγκρίνει και πρόκειται να καταβάλει στην Τράπεζα €524 εκατ., ποσό που κρίθηκε ως αναγκαία κεφαλαιακή ενίσχυση από την Τράπεζα της Ελλάδος εξαιτίας της συναλληλαγής αυτής.

Η Διοίκηση της Τράπεζας δεσμεύεται να ενημερώνει το Χ.Α. καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τα άρθρα 4.1.2 και 4.1.3.9 του Κανονισμού του Χ.Α. καθώς και τις αποφάσεις 25/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, σχετικά με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Τράπεζας και του Ημερησίου Δελτίου Τιμών του Χ.Α.

Επιπλέον, η Διοίκηση της Τράπεζας δεσμεύεται ότι για τυχόν τροποποίηση του προορισμού των νέων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους μετόχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Δ.Σ. του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της χρηματιστηριακής νομοθεσίας. Η Τράπεζα δεσμεύεται ότι θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων σύμφωνα με τις διατάξεις

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

του Ν. 3340/2005 και της απόφασης 3/347/12.07.2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν.

5.4 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ, ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ

5.4.1 Αποκοπή δικαιώματος

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης θα ορισθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας εντός του προβλεπόμενου από το νόμο χρονικού διαστήματος και θα ανακοινωθεί στο επενδυτικό κοινό σύμφωνα με τον κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

5.4.2 Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προτίμησης και προεγγραφής

Σύμφωνα με την από 23.04.2013 απόφαση της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και την από 29.05.2013 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας, το νόμο (άρθρο 13 παρ. 8 του Κ.Ν. 2190/1920) και το Καταστατικό της Τράπεζας, για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης των κατόχων κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας προς απόκτηση Νέων Μετοχών, ορίζεται προθεσμία δέκα πέντε (15) ημερολογιακών ημερών. Η προθεσμία για την κάλυψη της Συνολικής Αύξησης ορίζεται μέχρι και την 30.06.2013, δυνάμει να παραταθεί με απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας για ένα (1) μήνα ακόμα.

Δικαίωμα προτίμησης για την απόκτηση των Νέων Μετοχών στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης έχουν:

- α) όλοι οι κάτοχοι υφιστάμενων κοινών μετοχών της Τράπεζας, οι οποίοι κατ' άρθρο 5 παρ. 2 του Κανονισμού του Χ.Α. θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Αυτών Τίτλων (Σ.Α.Τ.) κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων (record date), η οποία ορίζεται από τις διατάξεις του Κανονισμού του Χ.Α. ως η δεύτερη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, όπως αυτή θα καθοριστεί και θα ανακοινωθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας, εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησης τους,
- β) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η έναρξη άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα πραγματοποιηθεί κατά τα προβλεπόμενα από τον Κανονισμό του Χ.Α. εντός οκτώ (8) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων (record date). Η έναρξη και η λήξη της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα ορισθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας και θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας.

Τα δικαιώματα προτίμησης είναι μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. από την ημερομηνία έναρξης της περιόδου άσκησης μέχρι και τέσσερις (4) εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου άσκησης τους.

Τα δικαιώματα προτίμησης θα μπορούν να ασκηθούν κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες μέσω των καταστημάτων της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (για τους μετόχους που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των χειριστών τους) καθώς και μέσω των χειριστών των λογαριασμών αξιών των μετόχων (Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή θεματοφυλακή τράπεζας).

Για την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης μέσω της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. οι κάτοχοι αυτών θα προσκομίζουν τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων της Ε.Χ.Α.Ε. Για την έκδοση της βεβαίωσης αυτής θα απευθυνθούν: α) στο χειριστή του λογαριασμού αξιών τους (Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή θεματοφυλακή

τράπεζας), υπό την προϋπόθεση ότι οι μετοχές τους δεν είναι καταχωρημένες σε ειδικό λογαριασμό στο Σ.Α.Τ., και β) στην Ε.Χ.Α.Ε. αν οι μετοχές τους είναι καταχωρημένες σε ειδικό λογαριασμό στο Σ.Α.Τ.

Επιπρόσθετα, για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, οι κάτοχοί τους θα προσκομίζουν στα καταστήματα της Τράπεζας την αστυνομική τους ταυτότητα, τον αριθμό του φορολογικού τους μητρώου, καθώς και την εκτύπωση των στοιχείων Σ.Α.Τ. Επισημαίνεται ότι οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους θα πρέπει να δηλώσουν επίσης: α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ. β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών, στον οποίο επιθυμούν να καταχωρηθούν οι μετοχές τους. Τέλος θα πρέπει να καταβάλουν, σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που θα ανοιχθεί για την αύξηση αυτή, το συνολικό αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης τους.

Η καταβολή θα γίνεται είτε με κατάθεση μετρητών στον ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που θα έχει ανοιχθεί ειδικά για την αύξηση αυτή, είτε με χρέωση λογαριασμού καταθέσεων που τυχόν τηρεί ο επενδυτής κατά ποσό ίσο με το συνολικό αντίτιμο των νέων μετοχών που αντιστοιχούν στα ασκούμενα δικαιώματα προτίμησης και εν συνεχεία ισόποση πίστωση του ανωτέρω ειδικού λογαριασμού της αύξησης.

Οι επενδυτές που επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους μέσω των χειριστών τους θα αιτούνται την άσκηση των δικαιωμάτων τους από το χειριστή τους. Οι χειριστές θα πρέπει να εξουσιοδοτηθούν από τους επενδυτές και να προβούν σε αντίστοιχες με τις παραπάνω ενέργειες για την προσήκουσα άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης των πελατών τους.

Κλήσματα Νέων Μετοχών δεν θα εκδοθούν, προς τούτο και η σύσταση προς τους μετόχους όπως συγκεντρώσουν αριθμό υφιστάμενων δικαιωμάτων προτίμησης που κατά την εξάσκηση τους να παράγουν ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών.

Μέτοχος κάτοχος [100] υφιστάμενων μετοχών (μετά το reverse split και τη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής) δικαιούται να εγγραφεί για [3.568] Νέες Μετοχές καταβάλλοντας το ποσό των € [6.065,6]. Σημειώνεται ότι κλήσματα μετοχών δεν θα εκδοθούν, προς τούτο συστήνεται στους μετόχους να συγκεντρώσουν αριθμό υφιστάμενων δικαιωμάτων προτίμησης που κατά την εξάσκηση τους θα παράγουν ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μία εγγραφές των ιδίων φυσικών προσώπων ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ. ή/και τα δημογραφικά στοιχεία του εγγραφόμενου, το σύνολο των εγγραφών αυτών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης τους οι εγγραφόμενοι θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Τα δικαιώματα προτίμησης τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης αποσβένονται και παύουν να ισχύουν αυτοδικαίως.

Οι επενδυτές που ασκούν δικαιώματα προτίμησης δεν επιβαρύνονται με κόστη εκκαθάρισης και πίστωσης των Νέων Μετοχών τους. Για την αγορά δικαιωμάτων προτίμησης ο αγοραστής επιβαρύνεται με τα προβλεπόμενα έξοδα που έχει συμφωνήσει με την Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή την Τράπεζα με την οποία συνεργάζεται καθώς και με τις χρεώσεις (μεταβιβαστικά) που ισχύουν από την Ε.Χ.Α.Ε.

Η Τράπεζα θα εκδώσει ανακοίνωση μέσω του Χ.Α. για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς και την ύπαρξη και τον τρόπο διάθεσης τυχόν Αδιάθετων Μετοχών εντός τριών εργασίμων ημερών από τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

Σημειώνεται ότι μετά την πιστοποίηση της παρούσας αύξησης από το Δ.Σ. της Τράπεζας και τη σχετική καταχώρηση των εγκριτικών αποφάσεων από τις αρμόδιες Αρχές, δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιοδήποτε λόγο.

Οι Νέες Μετοχές θα αποδοθούν στους δικαιούχους σε άυλη μορφή με πίστωση στη Μερίδα και στο Λογαριασμό Αξιών στο Σ.Α.Τ., που έχει δηλωθεί από τους δικαιούχους.

Σχετικά με τη διαδικασία παράδοσης των τίτλων παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης μετοχών της Τράπεζας (Τίτλοι ΤΧΣ), κυριότητας ΤΧΣ, βλ. ενότητα 6.1 «ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΣΗ ΤΩΝ ΤΙΤΛΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η κατανομή των Νέων Μετοχών στους επενδυτές δεν εξαρτάται από το σε ποια τράπεζα/Α.Ε.Π.Ε.Υ. άσκησαν τα δικαιώματα προτίμησής τους.

Συγχρόνως με την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, οι κάτοχοι αυτών θα μπορούν να ασκήσουν το Δικαίωμα Προεγγραφής για Νέες Μετοχές εκ του ποσού που αντιστοιχεί στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης καθ' όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης (βλ. ενότητα 5.2 «ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται με την υποβολή έγγραφης δήλωσης (α) στα καταστήματα της Τράπεζας, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, όπως κατωτέρω αναφέρεται ή (β) στους εξουσιοδοτημένους χειριστές των δικαιούμενων να το ασκήσουν και με την ταυτόχρονη καταβολή του συνόλου των κεφαλαίων που αντιστοιχούν στις αδιάθετες μετοχές για τις οποίες ασκούν αυτό το δικαίωμα (βλ. ενότητα 5.2 «ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας προεγγραφής για Νέες Μετοχές των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., το σύνολο των εν λόγω προεγγραφών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία προεγγραφή. Οι ασκήσαντες το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ικανοποιηθούν εφόσον προκύψουν αδιάθετες μετοχές και εφόσον το Δ.Σ., αποφασίσει να τους κατανείμει αδιάθετες μετοχές, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 8 του Κ.Ν. 2190 / 1920

Η άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής με υποβολή αίτησης στα καταστήματα της Τράπεζας θα πραγματοποιείται με δέσμευση λογαριασμού καταθέσεων που ο προεγγραφόμενος τηρεί στην Τράπεζα, κατά ποσό ίσο με την αξία των νέων μετοχών για τις οποίες ασκεί το Δικαίωμα Προεγγραφής. Η Τράπεζα, κατά την ημέρα της ολικής ή μερικής ικανοποίησης του Δικαιώματος Προεγγραφής, θα προβεί στη χρέωση του λογαριασμού του προεγγραφέντα κατά ποσό ίσο με την συνολική αξία των Νέων Μετοχών που θα διατεθούν τελικώς στον προεγγραφέντα και εν συνεχεία στην πίστωση του ειδικού λογαριασμού της αύξησης.

Μετά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προεγγραφής, οι ασκούντες τέτοια δικαιώματα θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Τα τυχόν καταβληθέντα ποσά των προεγγραφών που δεν θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση αδιάθετων μετοχών θα επιστραφούν άτοκα στους ασκήσαντες Δικαίωμα Προεγγραφής.

Υπαναχώρηση

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρώματος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005, οι επενδυτές που έχουν εγγραφεί και προεγγραφεί για την απόκτηση Νέων Μετοχών δύνανται να υπαναχωρήσουν από την εγγραφή τους το αργότερο εντός δύο εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

5.5 ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας παρατίθεται στη συνέχεια:

ΗΜ/ΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
29.05.2013	Δ.Σ. της Τράπεζας για reverse split, μείωση/ αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και καθορισμό των όρων της Συνοδικής Αύξησης
03.06.2013	Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
03.06.2013	Έγκριση από την Επιτροπή/ το Δ.Σ. του Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ των παλαιών κατόχων κοινών μετοχών και της εισαγωγής των μετοχών της Τράπεζας από το reverse split
03.06.2013	Ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών (ΗΔΤ) του Χ.Α. για την εισαγωγή των μετοχών από το reverse split, την αποκοπή των δικαιωμάτων προτίμησης, την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ των παλαιών κατόχων κοινών μετοχών και την έναρξη και λήξη της διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης
04.06.2013	Δημοσίευση εγκεκριμένου Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Τράπεζας Πειραιώς, του Χ.Α., της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Συμβούλου Έκδοσης)
04.06.2013	Δημοσίευση Ανακοίνωσης τρόπου και τόπου διάθεσης του Ενημερωτικού Δελτίου στο ΗΔΤ
04.06.2013	Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας πριν το reverse split, τη μείωση / αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και με το δικαίωμα προτίμησης
05.06.2013	Προσωρινή παύση διαπραγμάτευσης μετοχών της Τράπεζας λόγω reverse split και αποκοπή δικαιώματος προτίμησης (cut off date)
07.06.2013	Ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων από το reverse split και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (joint record date)
10.06.2013	Πίστωση στην Ε.Χ.Α.Ε. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σ.Α.Τ.
11.06.2013	Έναρξη διαπραγμάτευσης μετοχών από reverse split και έναρξη περιόδου άσκησης και διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης
18.06.2013	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιώματος προτίμησης
25.06.2013	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιώματος προτίμησης και προεγγραφής
28.06.2013	Ανακοίνωση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. για την κάλυψη της αύξησης και τη διάθεση τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών
03.07.2013	Έγκριση από το Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών της Τράπεζας & Τίτλων ΤΧΣ *
04.07.2013	Ανακοίνωση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών της Τράπεζας
04.07.2013	Πίστωση από την Ε.Χ.Α.Ε. των Νέων Μετοχών και Τίτλων ΤΧΣ στους Λογαριασμούς Δικαιούχων στο ΣΑΤ
05.07.2013	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και των Τίτλων ΤΧΣ

* Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης του Δ.Σ. του Χ.Α. τις ανωτέρω ημερομηνίες.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση στον τύπο.

Για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών απαιτείται η προηγούμενη έγκριση του Χ.Α., η οποία παρέχεται μετά την υποβολή από την Τράπεζα και τον έλεγχο από τα αρμόδια όργανα του Χ.Α. σειράς δικαιολογητικών.

5.6 ΜΕΙΩΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ (DILUTION)

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου) της Τράπεζας Πειραιώς πριν και μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με βάση το μετοχολόγιο της 23.04.2013 (μετά το reverse split και τη μείωση ονομαστικής αξίας), με βάση τις ακόλουθες παραδοχές α) ουδείς των υφιστάμενων μετόχων ασκεί τα δικαιώματα προτίμησης του, και β) το ΤΧΣ καλύπτει εξ ολοκλήρου την Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης καθώς και την Αύξηση λόγω Εξαγορών.

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΤΗΝ 23.04.2013*				
ΜΕΤΟΧΟΙ	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ		ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ	
	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ
Φυσικά Πρόσωπα	61.589.023	53,87%	61.589.023	1,21%
Νομικά Πρόσωπα**	52.743.634	46,13%	52.743.634	1,04%
ΤΧΣ	-	-	4.958.235.292	97,75%
ΣΥΝΟΛΟ	114.332.657	100,00%	5.072.567.949	100,00%

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

** Στα Νομικά Πρόσωπα περιλαμβάνονται 5.883 μετοχές εκδόσεως της Τράπεζας που κατείχε η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ εκ των οποίων 5.824 ως Ειδικός Διαπραγματευτής. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου) της Τράπεζας πριν και μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με βάση το μετοχολόγιο της 23.04.2013 (μετά το reverse split και τη μείωση ονομαστικής αξίας), με βάση τις ακόλουθες παραδοχές α) οι υφιστάμενοι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματα τους κατά τέτοιο ποσοστό ώστε να καλυφθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών, ήτοι € 575,5 εκατ., β) η BCP καλύπτει πλήρως την ιδιωτική τοποθέτηση, γ) η Societe Generale συμμετέχει στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης με το ποσό των €170 εκατ. δ) η Τράπεζα εκδίδει Υπό Αίρεση ΜΟΔ και ε) το ΤΧΣ καλύπτει το υπολειπόμενο ποσό της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης καθώς και την Αύξηση λόγω Εξαγορών.

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΤΗΝ 23.04.2013				
ΜΕΤΟΧΟΙ	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ*		ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ*	
	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ
Φυσικά Πρόσωπα	61.589.023	53,87%	106.040.856	2,56%
Νομικά Πρόσωπα**	52.743.634	46,13%	90.811.314	2,19%
BCP***	-	-	235.294.117	5,68%
Societe Generale	-	-	20.715.781	0,50%
ΤΧΣ	-	-	3.690.294.117	89,07%
ΣΥΝΟΛΟ	114.332.657	100,00%	4.143.156.185	100,00%

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

** Στα Νομικά Πρόσωπα περιλαμβάνονται 5.883 μετοχές εκδόσεως της Τράπεζας που κατείχε η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ εκ των οποίων 5.824 ως Ειδικός Διαπραγματευτής. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

*** Εφόσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της MBG

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου) της Τράπεζας πριν και μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με βάση το μετοχολόγιο της 23.04.2013 (μετά το reverse split και τη μείωση ονομαστικής αξίας), με βάση τις ακόλουθες παραδοχές α) οι υφιστάμενοι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους κατά τέτοιο ποσοστό ώστε η συμμετοχή ιδιωτών στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης να ανέρχεται σε 10%, ήτοι € 733,5 εκατ., β) η BCP καλύπτει πλήρως την ιδιωτική τοποθέτηση, γ) η Societe Generale συμμετέχει στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης με το ποσό των € 170 εκατ. και δ) το ΤΧΣ καλύπτει το υπολειπόμενο ποσό της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης καθώς και την Αύξηση λόγω Εξαγορών.

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΤΗΝ 23.04.2013				
ΜΕΤΟΧΟΙ	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ*		ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ*	
	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ
Φυσικά Πρόσωπα	61.589.023	53,87%	153.603.368	3,03%
Νομικά Πρόσωπα**	52.743.634	46,13%	131.542.919	2,59%
BCP***	-	-	235.294.117	4,64%
Societe Generale	-	-	25.362.840	0,50%
ΤΧΣ	-	-	4.526.764.704	89,24%
ΣΥΝΟΛΟ	114.332.657	100,00%	5.072.567.949	100,00%

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

** Στα Νομικά Πρόσωπα περιλαμβάνονται 5.883 μετοχές εκδόσεως της Τράπεζας που κατείχε η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ εκ των οποίων 5.824 ως Ειδικός Διαπραγματευτής. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

*** Εφόσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της MBG

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου) της Τράπεζας πριν και μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με βάση το μετοχολόγιο της 23.04.2013 (μετά το reverse split και τη μείωση ονομαστικής αξίας), με βάση τις ακόλουθες παραδοχές α) όλοι οι υφιστάμενοι μέτοχοι ασκούν εξ ολοκλήρου τα δικαιώματά τους, β) η BCP καλύπτει πλήρως την ιδιωτική τοποθέτηση και γ) το ΤΧΣ καλύπτει την Αύξηση λόγω Εξαγορών.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΤΗΝ 23.04.2013				
ΜΕΤΟΧΟΙ	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ*		ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ*	
	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΠΟΣΟΣΤΟ
Φυσικά Πρόσωπα	61.589.023	53,87%	2.259.097.511	44,54%
Νομικά Πρόσωπα**	52.743.634	46,13%	1.934.646.910	38,14%
BCP***	-	-	235.294.117	4,64%
ΤΧΣ	-	-	643.529.411	12,69%
ΣΥΝΟΛΟ	114.332.657	100,00%	5.072.567.949	100,00%

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

** Στα Νομικά Πρόσωπα περιλαμβάνονται 5.883 μετοχές εκδόσεως της Τράπεζας που κατείχε η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ εκ των οποίων 5.824 ως Ειδικός Διαπραγματευτής. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

*** Εφόσον ολοκληρωθεί η εξαγορά της MBG

Όπως προκύπτει από το μετοχολόγιο της Τράπεζας την 23.04.2013, δεν υπάρχει μέτοχος/κάτοχος κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας που να κατέχει ποσοστό τουλάχιστον του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της.

Με την επιφύλαξη των ανακοινώσεων βάσει του Ν. 3340/2005, δεν είναι γνωστό στην Τράπεζα εάν μεγάλοι μέτοχοι ή μέλη των διοικητικών διαχειριστικών ή εποπτικών της οργάνων προτίθενται να εγγραφούν στις προσφερόμενες νέες μετοχές. Σημειώνεται ότι με βάση τις ανακοινώσεις του Ν. 3340/2005 στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας έχουν προβεί σε πωλήσεις περίπου 41.572.805 κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας κατά την περίοδο 23.04.2013 έως την 28.05.2013, με σκοπό τη συμμετοχή τους στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης δεν είναι γνωστό στην Τράπεζα εάν οποιοδήποτε πρόσωπο προτίθεται να εγγραφεί για περισσότερο από 5% των προσφερόμενων Νέων Μετοχών της Συνοδικής Αύξησης με εξαίρεση το Ταμείο. Σημειώνεται ότι το Ταμείο θα ασκεί περιορισμένα δικαιώματα ψήφου εφόσον επιτευχθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών (βλέπε ενότητα 5.8.5 «Δικαιώματα του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με το Ν. 3864/2010» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Επιπλέον με την από 3.6.2013 το ΤΧΣ ζήτησε να προστεθεί στο ΕΔ και το εξής:

«Σύμφωνα με το επικαιροποιημένο Δεύτερο Πρόγραμμα Δημοσιονομικής Προσαρμογής για την Ελλάδα (The Second Economic Adjustment Programme for Greece), Μάιος 2013, η Ελληνική Κυβέρνηση δεσμεύτηκε ότι, εκτός από το ΤΧΣ, κανένα πρόσωπο που ανήκει στη Γενική Κυβέρνηση δεν θα αποκτήσει μετοχές και δεν θα παράσχει άμεσα ή έμμεσα σε τρίτους δάνεια, εγγυήσεις ή επιδοτήσεις για την αγορά μετοχών των τραπεζών.

Με βάση τη δέσμευση αυτή της Ελληνικής Κυβέρνησης μέτοχοι της Τράπεζας οι οποίοι είναι φορείς της Γενικής Κυβέρνησης δεν πρέπει να ασκήσουν το δικαίωμα προτίμησης τους ούτε άλλως να αποκτήσουν μετοχές της Τραπεζής στο πλαίσιο της παρούσας αύξησης. Ακόμη όμως, κι αν οι φορείς της Γενικής Κυβέρνησης αποκτήσουν μετοχές κατά την Αύξηση, δεν είναι βέβαιο ότι θα προσμετρηθούν στο ποσοστό της ιδιωτικής συμμετοχής (10%) ή/και θα δικαιούνται τα οφέλη (μεταξύ άλλων και warrants) που παρέχονται στους ιδιώτες επενδυτές κατά το Πλαίσιο Ανακεφαλαιοποίησεως».

Η Γενική Κυβέρνηση όπως ορίζεται στο Δεύτερο Πρόγραμμα Δημοσιονομικής Προσαρμογής για την Ελλάδα, Μάιος 2013, περιλαμβάνει:

- Την κεντρική κυβέρνηση που απαρτίζεται από (α) τους φορείς που καλύπτονται από τον Κρατικό Προϋπολογισμό, όπως ορίζονται στο κεφάλαιο 2 του Ν. 2362/1995 όπως αυτός τροποποιήθηκε με τον Ν. 3871/2010 υπό τον τίτλο «Δημόσια Λογιστική, Έλεγχος των Κυβερνητικών Δαπανών και Άλλοι Κανονισμοί» καθώς και άλλους φορείς που ανήκουν στον προϋπολογισμό της κεντρικής κυβέρνησης, (β) άλλους φορείς ή λογαριασμούς εκτός προϋπολογισμού («Extra budgetary funds» ή «EBFs») που δεν αποτελούν μέρος του κρατικού προϋπολογισμού, αλλά οι οποίοι, στο πλαίσιο των κανόνων του Ευρωπαϊκού Συστήματος Λογαριασμών (ESA95) («ESA95 Εγχειρίδιο για το δημόσιο έλλειμμα και το δημόσιο χρέος»), κατατάσσονται στην κεντρική κυβέρνηση. Εδώ περιλαμβάνεται το Πράσινο Ταμείο και το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου και (γ) τις ακόλουθες κρατικές επιχειρήσεις και οργανισμούς που περιλαμβάνονται από την Εθνική Στατιστική Υπηρεσία (ΕΛΣΤΑΤ) στον ορισμό της κεντρικής κυβέρνησης (ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ, ΟΣΥ, ΕΛΓΑ, Ελληνικά Αμυντικά Συστήματα ΑΒΕΕ, ΟΣΕ, ΤΡΑΙΝΟΣΕ, ΕΡΤ, ΗΛΕΚΤΡΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΥΜΗΣ ΕΠΕ, ΟΠΕΚΕΠΕ, ΚΕΕΛΠΝΟ, ΕΟΤ, ΓΑΙΑΟΣΕ, ΕΡΓΟΣΕ, ΚΟΙΝΩΝΙΑΤΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ, ΜΟΔΑ.Ε.).
- Την τοπική αυτοδιοίκηση που περιλαμβάνει δήμους, νομαρχίες και τις περιφερειακές αυτοδιοικήσεις, συμπεριλαμβανομένων των βασικών και ειδικών προϋπολογισμών τους, συμπεριλαμβανομένων όλων των φορέων και των οργανισμών που υπάγονται σε αυτούς, οι οποίοι ταξινομούνται ως τοπικές αρχές, σύμφωνα με το ESA95.
- Τα ασφαλιστικά ταμεία που περιλαμβάνουν όλα τα ταμεία που ιδρύθηκαν και καταχωρήθηκαν ως Οργανισμοί Κοινωνικής Ασφάλισης στο μητρώο της Εθνικής Στατιστικής Υπηρεσίας.
- Άλλους φορείς εκτός προϋπολογισμού που περιλαμβάνονται από την ΕΛΣΤΑΤ στο μητρώο της γενικής κυβέρνησης, αλλά που δεν λογίζονται ακόμα ως μέρος της κεντρικής κυβέρνησης.
- Τυχόν νέα ταμεία, ή άλλα ειδικά προγράμματα προϋπολογισμού και εκτός προϋπολογισμού προγράμματα που ενδέχεται να δημιουργηθούν κατά τη διάρκεια του προγράμματος δημοσιονομικής προσαρμογής προκειμένου να φέρουν σε πέρας ενέργειες δημοσιονομικού χαρακτήρα.

5.7 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Η Τράπεζα έχει εκδώσει κοινές και προνομιούχες μετοχές.

Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς είναι ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε Ευρώ, άυλές και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών με κωδικό ISIN (International Security Identification Number / Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων): GRS014013007. Οι μετοχές της Τράπεζας έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Τράπεζας. Επίσης, η Τράπεζα έχει εκδώσει υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου 77.568.134 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες, εξαγοράσιμες, μη μεταβιβάσιμες σε τρίτους και μη δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά μετοχές ονομαστικής αξίας €4,77 εκάστη και 1.266.666.666 προνομιούχες ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες, εξαγοράσιμες, μη μεταβιβάσιμες σε τρίτους και μη δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 (βλέπε ενότητα 5.9 «ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΟΥ Ν. 3723/2008» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η εταιρία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού & Καταχώρησης» (ΕΧΑΕ), Διεύθυνση Εργασιών (Λεωφ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα).

Οι μετοχές διαπραγματεύονται σε Ευρώ.

Μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στο Χ.Α. είναι ο άυλος τίτλος μιας (1) κοινής ονομαστικής μετοχής.

Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών το 1918.

Σχετικά με τις κοινές μετοχές της Τράπεζας, σημειώνεται ότι δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση αυτών.

Όσον αφορά τις Νέες Μετοχές, δεν έχει υποβληθεί οποιαδήποτε υποχρεωτική δημόσια πρόταση εξαγοράς των μετοχών της Τράπεζας ούτε τυχάνουν εφαρμογής οι διατάξεις σχετικά με το δικαίωμα εξαγοράς των μετοχών των μετόχων της μειοψηφίας (squeeze out) και /ή το δικαίωμα εξόδου των μετόχων της μειοψηφίας (sell out).

Σημειώνεται ότι δεν έχουν υποβληθεί δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά των μετοχών της Τράπεζας κατά την προηγούμενη και την τρέχουσα εταιρική χρήση.

Επίσης οι Νέες Μετοχές που θα αποκτήσει το ΤΧΣ δεν δύνανται να αποτελέσουν αντικείμενο δημόσιας πρότασης αλλά θα λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των ορίων της παρ. 1 του άρθρου 7 του Ν. 3461/2006.

Η Τράπεζα δεν έχει συνάψει συμβάσεις Ειδικής Διαπραγμάτευσης της μετοχής της.

Νέες Μετοχές της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Οι Νέες Μετοχές που θα εκδοθούν με την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα είναι άυλες, κοινές, ονομαστικές και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

Οι μεταβιβάσεις των μετοχών γίνονται μέσω του Χ.Α. και κατόπιν σχετικής εγγραφής που διαβιβάζει η Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. (ΕΤ.ΕΚ.) στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) που τηρεί η εταιρία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης Διακανονισμού & Καταχώρησης» (Ε.Χ.Α.Ε.).

Η Ε.Χ.Α.Ε. εκδίδει πιστοποιητικά αναφορικά με την ιδιότητα του μετόχου, τα στοιχεία της μετοχής, τον αριθμό των κοινών μετοχών που κατέχει, το λόγο έκδοσης του πιστοποιητικού καθώς επίσης και αναφορικά με τυχόν υφιστάμενα βάρη επί των μετοχών. Τα πιστοποιητικά αυτά εκδίδονται από την Ε.Χ.Α.Ε. κατόπιν αίτησης του μετόχου είτε απευθείας είτε μέσω του χειριστή του λογαριασμού αξιών του μετόχου. Μέτοχος της Τράπεζας λογίζεται ο εγγεγραμμένος στο Σ.Α.Τ. της Ε.Χ.Α.Ε.

Με εξαίρεση τις μετοχές που θα λάβει το ΤΧΣ, συνεπεία της Αύξησης Κυπριακών, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 και της ΠΥΣ 38, για περίοδο 36 μηνών από την ημερομηνία έκδοσης των Τίτλων ΤΧΣ, το ΤΧΣ δεν θα δύναται να μεταβιβάσει τις Υποκείμενες Μετοχές, εκτός εάν η εν λόγω μεταβίβαση γίνεται συνεπεία ασκήσεως των Δικαιωμάτων Αγοράς από τους κατόχους Τίτλων ΤΧΣ. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητες 6.4 «ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΖΟΥΝ ΤΗΝ ΤΙΜΗ ΤΟΥ ΤΙΤΛΟΥ ΤΧΣ» και 6.7 «ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟ ΤΟ ΤΧΣ ΤΩΝ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΩΝ ΣΤΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΤΧΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Περιορισμοί ως προς τις μετοχές της Τράπεζας (lock-up)

Η σύμβαση προεγγραφής μεταξύ του ΤΧΣ, της Τράπεζας και του EFSF με ημερομηνία 28.05.2012, επιβάλλει στην Τράπεζα ορισμένους περιορισμούς και δεσμεύσεις ως προς τις κοινές μετοχές της (lock-up undertakings) (οι «Περιορισμοί»), με ισχύ από την αρχική ημερομηνία σύναψης της Σύμβασης Προεγγραφής έως 18 μήνες μετά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Συνολικής Αύξησης, δηλαδή την ημερομηνία παράδοσης των Νέων Μετοχών στους αγοραστές τους.

Ειδικότερα, η Τράπεζα ανέλαβε τις εξής υποχρεώσεις:

- (i) να μην προχωρήσει σε οποιαδήποτε συναλλαγή σε σχέση με τις κοινές μετοχές της (συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών), όπως έκδοση, πώληση, μεταβίβαση, ενευχρίαση, εγγραφή βάρους, ή παραχώρηση δικαιώματος προαίρεσης επ' αυτών, ή πώληση με οποιοδήποτε άλλο τρόπο των νομίμων δικαιωμάτων της επί των κοινών μετοχών της,
- (ii) να μη συνάψει συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνου (swap) ή παρεμφερείς συμβάσεις που μεταβιβάζουν τα οικονομικά ωφελήματα από την κυριότητα των κοινών μετοχών της,
- (iii) να μην προβεί σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή έκδοση κινητών αξιών, μετατρέψιμων ή ανταλλάξιμων σε κοινές μετοχές, και
- (iv) να μη δημοσιοποιήσει την πρόθεσή της να προβεί σε οποιαδήποτε από τις ανωτέρω ενέργειες.

Από τους Περιορισμούς εξαιρούνται χρηματοοικονομικά μέσα που πρόκειται να εκδοθούν στα πλαίσια της Συνολικής Αύξησης καθώς και οποιοσδήποτε συναλλαγές εκτελούνται κατά τη συνήθη επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας προκειμένου να διευκολυνθούν οι συναλλαγές με πελάτες ή προβλέπονται ρητά στο επιχειρησιακό σχέδιο που υπέβαλλε η Τράπεζα σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 2 του Ν. 3864/2010. Επιπρόσθετα, οι Περιορισμοί δεν ισχύουν για την έκδοση μετοχών μετά από μετατροπή μετατρέψιμων χρηματοοικονομικών μέσων των οποίων η εξόφληση εκκρεμεί κατά την ημερομηνία σύναψης της Σύμβασης Προεγγραφής. Τέλος το ΤΧΣ μπορεί να χορηγεί εγγράφως εξαιρέσεις/απαλλαγές από τους Περιορισμούς ή να αποφασίζει κατά τη διακριτική του ευχέρεια να εξαιρέσει ορισμένες κινητές αξίες που υπάγονται στους Περιορισμούς.

5.8 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**5.8.1 Γενικά**

Δεν υφίστανται ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων, με εξαίρεση τα προνόμια των κατόχων προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας κατά τα κατωτέρω ειδικότερα οριζόμενα.

Η κτήση μετοχών της Τράπεζας συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της Τράπεζας και των νομίμων αποφάσεων των αρμόδιων οργάνων της.

Κάθε μετοχή παρέχει δικαιώματα ανάλογα προς το εξ αυτής αντιπροσωπευόμενο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται αντίστοιχα στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Σε περίπτωση συγκυριότητας σε μετοχή, τα δικαιώματα των συγκυρίων ασκούνται μόνο από κοινό εκπρόσωπο αυτών. Οι συγκύριοι ευθύνονται αλληληλέγγυα και εις ολόκληρο για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από την κοινή μετοχή.

Υπό την επιφύλαξη των διατάξεων που αφορούν στις προνομιούχες μετοχές που έχει εκδώσει η Τράπεζα κατά τα κατωτέρω ειδικότερα αναφερόμενα, κάθε κοινή μετοχή της Τράπεζας, εκτός των μετοχών

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

που θα κατέχει το ΤΧΣ (βλέπε σχετική ενότητα 5.8.5 «Δικαιώματα του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με το Ν. 3864/2010» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Κ.Ν. 2190/1920 και το Καταστατικό της Τράπεζας, και ειδικότερα:

- Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση.
- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα κέρδη της Τράπεζας. Μετά την αφαίρεση μόνο του τακτικού αποθεματικού, ποσοστό 35% των καθαρών κερδών διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Κατ' εξαίρεση, για όσο διάστημα το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει προνομιούχες μετοχές της Τράπεζας, σύμφωνα με τον Ν. 3723/2008, και για όσο διάστημα το ΤΧΣ κατέχει μετοχές της Τράπεζας, σύμφωνα με το Ν. 3864/2010, η διανομή δεν μπορεί να υπερβεί το κατά τα ανωτέρω πρώτο μέρισμα. Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) κατά την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων (record date). Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση. Επίσης, για όσο διάστημα το ΤΧΣ κατέχει Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες, η Τράπεζα δεν μπορεί να διανείμει μέρισμα.
- Το δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης.
- Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που πραγματοποιείται με μετρητά και έκδοση νέων μετοχών, καθώς και το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε έκδοση μετατρέψιμων ομολογιών, εφόσον δεν αποφασίσει διαφορετικά η Γενική Συνέλευση που εγκρίνει την αύξηση.
- Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.
- Τα δικαιώματα των μετόχων της μειοψηφίας που αναφέρονται κατωτέρω.

5.8.2 Δικαιώματα Μειοψηφίας

Ακολουθώς παρατίθενται τα βασικότερα δικαιώματα μειοψηφίας που παρέχονται σύμφωνα με τον Κ.Ν. 2190/1920:

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/20 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου δικαιούνται να υποβάλουν τα ακόλουθα αιτήματα και η Τράπεζα υποχρεούται να τα ικανοποιήσει (υπό τις οριζόμενες στο Νόμο προϋποθέσεις):

- Αίτημα προς το Δ.Σ. της Τράπεζας για τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.
- Αίτημα προς το Δ.Σ. της Τράπεζας για την εγγραφή πρόσθετου θέματος στην ημερήσια διάταξη γενικής συνελεύσεως, που έχει ήδη συγκληθεί.
- Αίτημα προς τον Πρόεδρο της Γενικής Συνέλευσης για την αναβολή για μία μόνο φορά λήψης αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης.
- Αίτημα όπως τεθούν από το Δ.Σ. της Τράπεζας στη διάθεση των μετόχων σχέδια αποφάσεων για τα θέματα που έχουν συμπεριληφθεί στην ημερήσια διάταξη.

- Αίτημα όπως η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης γίνει με ονομαστική κλήση.
- Αίτημα ελέγχου της Τράπεζας από το αρμόδιο δικαστήριο της περιφέρειας στην οποία αυτή εδρεύει, εφόσον πιθανολογείται ότι παραβιάζονται διατάξεις νόμων, καταστατικού ή αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης.
- Αίτημα προς το Δ.Σ. να ανακοινώσει σε επικείμενη τακτική Γενική Συνέλευση τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους Διευθυντές της Τράπεζας καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Τράπεζας με αυτούς.

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/5 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου δικαιούνται να υποβάλουν τα ακόλουθα αιτήματα και η Τράπεζα υποχρεούται να τα ικανοποιήσει (υπό τις οριζόμενες στο Νόμο προϋποθέσεις):

- Αίτηση παροχής από το Δ.Σ. της Τράπεζας πληροφοριών για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Τράπεζας στην επικείμενη Γενική Συνέλευση.
- Αίτημα ελέγχου της Τράπεζας από το αρμόδιο δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.

Μέτοχοι οι οποίοι εκπροσωπούν το 1/5 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου δύνανται να αντιταχθούν σε απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας με βάση την οποία η Τράπεζα παραιτείται από αξιώσεις της εναντίον μελών Δ.Σ. προς αποζημίωση ή συμβιβάζεται για αυτές.

Μέτοχοι οι οποίοι εκπροσωπούν τα δύο εκατοστά (2/100) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να ζητήσουν την ακύρωση απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία ελήφθη κατά τρόπο που δεν είναι σύμφωνος με το νόμο ή το καταστατικό ή την οποία έλαβε Γενική Συνέλευση η οποία δεν είχε νόμιμα συγκληθεί ή συγκροτηθεί, ή που ελήφθη κατά κατάχρηση εξουσίας της πλειοψηφίας, εφόσον δεν παρέστησαν στη Γενική Συνέλευση ή αντιτάχθηκαν στην απόφαση.

Μέτοχοι οι οποίοι εκπροσωπούν το 1/20 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να ζητήσουν την ακύρωση απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, η οποία ελήφθη χωρίς να παρασχεθούν οι οφειλόμενες πληροφορίες που ζητήθηκαν κατ' ενάσκηση των δικαιωμάτων μειοψηφίας, εφόσον οι μέτοχοι αυτοί είχαν ζητήσει τις πληροφορίες αυτές.

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου δύνανται να ζητήσουν από το Διοικητικό Συμβούλιο ή τους εκκαθαριστές της Τράπεζας να ασκηθούν όλες οι αξιώσεις της Τράπεζας κατά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που απορρέουν από τη διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων.

Μέτοχοι οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να ζητήσουν από το αρμόδιο δικαστήριο τη λύση της εταιρίας, εάν υφίσταται προς τούτο σπουδαίος λόγος, που, κατά τρόπο προφανή και μόνιμο, καθιστά τη συνέχισή της αδύνατη.

Οποιοσδήποτε μέτοχος δύναται να ζητήσει από το Διοικητικό Συμβούλιο να παρέχει σε επικείμενη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Τράπεζας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της Ημερησίας Διατάξεως.

5.8.3 Δικαίωμα Προτίμησης Παλαιών Μετόχων

Σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 7 του Κ.Ν. 2190/1920, σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος ή σε κάθε περίπτωση έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο, υπέρ των μετόχων κατά το χρόνο της έκδοσης, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο εκτός εάν τα δικαιώματα προτίμησης των μετόχων έχουν περιοριστεί ή ανακληθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης η οποία λαμβάνεται με αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας. Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται εντός προθεσμίας, την οποία ορίζει το αρμόδιο όργανο της Τράπεζας, η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη από 15 ημέρες.

Επίσης, σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, εάν η Τράπεζα έχει ήδη εκδώσει μετοχές περισσότερων κατηγοριών, στις οποίες τα δικαιώματα ψήφου ή συμμετοχής στα κέρδη ή τη διανομή του προϊόντος της εκκαθάρισης είναι διαφορετικά μεταξύ τους, είναι δυνατή η αύξηση του κεφαλαίου με μετοχές μιας μόνο από τις κατηγορίες αυτές. Στην περίπτωση αυτή, το δικαίωμα προτίμησης παρέχεται στους μετόχους των άλλων κατηγοριών μόνο μετά τη μη άσκηση του δικαιώματος από τους μετόχους της κατηγορίας, στην οποία ανήκουν οι νέες μετοχές.

5.8.4 Γενική Συνέλευση

Η Γενική Συνέλευση (Γ.Σ.) συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο περιλαμβάνει στην πρόσκληση προς τους Μετόχους και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Η Γ.Σ. συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Τράπεζας μία φορά σε κάθε εταιρική χρήση, μέσα σε 6 μήνες από τη λήξη της. Έκτακτα, η Γ.Σ. συνέρχεται όταν το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει σκόπιμη τη σύγκλησή της. Επίσης, σε κάθε περίπτωση που το επιβάλλει ο νόμος και ιδίως όταν το ζητήσουν οι ελεγκτές ή μέτοχοι, των οποίων οι μετοχές αντιστοιχούν στο ένα εικοστό (1/20) του καταβλημένου κεφαλαίου με έγγραφο προς τον Πρόεδρο του Δ.Σ., που περιέχει τα προς συζήτηση θέματα.

Από το Σεπτέμβριο του 2010 τέθηκε σε εφαρμογή μια σειρά τροποποιήσεων στο ελληνικό εταιρικό δίκαιο προκειμένου να διευκολυνθεί η σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου από τους μετόχους εταιριών με εισηγμένες μετοχές. Η πρόσκληση μπορεί να δημοσιευθεί σε έντυπα μέσα, σε περιληπτική μορφή, και να αναφέρεται σε σχετική ιστοσελίδα η οποία θα περιέχει το πλήρες κείμενο της πρόσκλησης και τις απαραίτητες πληροφορίες που προβλέπει ο νόμος. Σε ό,τι αφορά στη συμμετοχή και στην ψήφο, η σύμφωνα με το προηγούμενο δίκαιο υποχρέωση δέσμευσης των μετοχών 5 ημέρες πριν την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων καταργήθηκε, ενώ εισήχθη η δυνατότητα ψήφου εξ αποστάσεως ή ηλεκτρονικά, καθώς επίσης και η δυνατότητα διορισμού του ίδιου πληρεξουσίου για πολλαπλές συνελεύσεις εντός συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος. Συνεπεία των ανωτέρω, στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας Πειραιώς δικαιούται να συμμετέχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στο αρχείο μετόχων της Τράπεζας που τηρείται ηλεκτρονικά στο Σ.Α.Τ. της ΕΧΑΕ. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης της ΕΧΑΕ ή, εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Τράπεζας με τα αρχεία της ΕΧΑΕ. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της 5ης ημέρας πριν την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής).

Με την επιφύλαξη της επόμενης παραγράφου, η Γ.Σ. βρίσκεται σε απαρτία εάν μετέχουν σε αυτή, μέχρι και την ψηφοφορία, αυτοπροσώπως ή με αντιπρόσωπο, μέτοχοι των οποίων οι μετοχές αντιστοιχούν στο ένα πέμπτο (1/5) του καταβλημένου κεφαλαίου. Οι αποφάσεις λαμβάνονται με την απόλυτη

πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Εάν η απαρτία αυτή δεν επιτευχθεί ή εκλείψει, η Γ.Σ. συνέρχεται εκ νέου κατά τους όρους του νόμου και τότε βρίσκεται σε απαρτία, όσον αφορά τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οσοσδήποτε μετοχές και αν διαθέτουν οι μέτοχοι που μετέχουν σε αυτήν.

Θέματα για τα οποία απαιτείται αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία είναι αυτά που προβλέπονται στο άρθρο 29 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920. Συγκεκριμένα και προκειμένου να ληφθεί απόφαση για τα παραπάνω θέματα, η Γ.Σ. βρίσκεται σε απαρτία εάν μετέχουν σε αυτή, μέχρι και την ψηφοφορία, αυτοπροσώπως ή με αντιπρόσωπο, μέτοχοι των οποίων οι μετοχές αντιστοιχούν στα δύο τρίτα (2/3) του καταβλημένου κεφαλαίου.

Εάν η απαρτία αυτή δεν επιτευχθεί ή εκλείψει, η Γ.Σ. συνέρχεται εκ νέου κατά τους όρους του νόμου και τότε βρίσκεται σε απαρτία, όσον αφορά τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, εάν μετέχουν σε αυτήν μέτοχοι των οποίων οι μετοχές αντιστοιχούν στο ένα δεύτερο (1/2) του καταβλημένου κεφαλαίου.

Εάν η απαρτία αυτή δεν επιτευχθεί ή εκλείψει, η Γ.Σ. συνέρχεται εκ νέου κατά τους όρους του νόμου και τότε βρίσκεται σε απαρτία για τα ίδια θέματα, εάν οι μέτοχοι που μετέχουν σε αυτήν διαθέτουν μετοχές που αντιστοιχούν στο ένα πέμπτο (1/5) του καταβλημένου κεφαλαίου.

Για τα θέματα για τα οποία απαιτείται αυξημένη απαρτία, η Γ.Σ. αποφασίζει με πλειοψηφία δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται σε αυτήν κατά το χρόνο της ψηφοφορίας.

Η Γ.Σ. είναι το ανώτατο όργανο της Τράπεζας και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά στην Τράπεζα και είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για τα θέματα που αναφέρονται στο άρθρο 34 του Κ.Ν. 2190/1920 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει. Οι αποφάσεις της είναι δεσμευτικές για το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και τα εκτελεστικά της όργανα καθώς και έναντι όλων των μετόχων ακόμη και αν δεν συμμετείχαν ή διαφώνησαν κατά τη λήψη απόφασης από τη Γενική Συνέλευση. Η Τακτική Γ.Σ. εγκρίνει τον Ισολογισμό και τις λοιπές οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης εταιρικής χρήσης και, στη συνέχεια, αποφασίζει για την απαλλοτρίωση ή μη των μελών του Δ.Σ. και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης, καθώς και για την αποζημίωση των μελών του Δ.Σ. Επίσης, εκλέγει τους ελεγκτές και τους αναπληρωτές τους για την επόμενη εταιρική χρήση και ορίζει την αμοιβή τους, εκλέγει μέλη του Δ.Σ. εφόσον συντρέχει περίπτωση κατά το νόμο ή το καταστατικό και αποφασίζει για κάθε άλλο θέμα της ημερήσιας διάταξης.

Δέκα ημέρες πριν τη συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας Πειραιώς, η Τράπεζα οφείλει να θέτει στη διάθεση των μετόχων τις οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού της Συμβουλίου και των ελεγκτών της.

5.8.5 Δικαιώματα του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με το Ν. 3864/2010

Εάν η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου είναι τουλάχιστον ίση με 10%, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 7α του Ν. 3864/2010, το ΤΧΣ ασκεί το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο για τις αποφάσεις τροποποίησης του καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο διοικητικό συμβούλιο, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της εταιρίας μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στο Κ.Ν. 2190/1920. Για τους σκο-

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

πούς υπολογισμού της απαρτίας και της πλειοψηφίας στη Γενική Συνέλευση, οι μετοχές του άρθρου 7α του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τη λήψη αποφάσεων για θέματα άλλα από αυτά που αναφέρονται στα προηγούμενα εδάφια της παραγράφου αυτής.

Το ΤΧΣ ασκεί πλήρως τα δικαιώματα ψήφου, χωρίς τους περιορισμούς της παραγράφου 1, του άρθρου 7α του Ν. 3864/2010 στις ακόλουθες περιπτώσεις: α) Εάν δεν επιτευχθεί η προβλεπόμενη στο πρώτο εδάφιο της παραγράφου 1 του άρθρου 7α του Ν. 3864/2010 συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, β) Εάν μετατραπεί υποχρεωτικά το σύνολο των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών σε μετοχές κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 2 της ΠΥΣ 38/2012 και η Τράπεζα δεν ολοκληρώσει επιτυχώς, εντός περιόδου 6 μηνών από την ημερομηνία μετατροπής, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, περιλαμβανομένων και τυχόν υπέρ το άρτιο ποσό, για ποσό τουλάχιστον ίσο με το 10% του αθροίσματος της συνολικής ονομαστικής αξίας των μετατρέψιμων ομολογιών που κεφαλαιοποιήθηκαν και της συνολικής αξίας (ονομαστική αξία και υπέρ το άρτιο ποσά) της αύξησης κεφαλαίου, του παρόντος εδαφίου, γ) Εάν διαπιστωθεί, με απόφαση των μελών του Γενικού Συμβουλίου του ΤΧΣ, ότι παραβιάζονται ουσιώδεις υποχρεώσεις της Τράπεζας οι οποίες προβλέπονται στο σχέδιο αναδιάρθρωσης ή προάγουν την υλοποίηση αυτού.

Οι κοινές μετοχές που αναλαμβάνει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες του άρθρου 7 του Ν. 3864/2010, παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα των παραγράφων 3 και 6 του άρθρου 10 του εν λόγω νόμου.

Ειδικότερα, εάν το ΤΧΣ δεν εκπροσωπείται με ένα τουλάχιστον μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, στο μετοχικό κεφάλαιο του οποίου συμμετέχει, μετέχει σε αυτό με ένα πρόσθετο μέλος. Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο έχει:

- α) το δικαίωμα να ζητεί τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων εντός των προθεσμιών που προβλέπονται από την παρ. 2 του άρθρου 7 και
- β) το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας:
 - i) σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους γενικούς διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, ή
 - ii) εφόσον η υπό συζήτηση απόφαση δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει σοβαρά τη ρευστότητα ή τη φερεγγυότητα ή την εν γένει συνετή και εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας (όπως επιχειρηματική στρατηγική, διαχείριση στοιχείων ενεργητικού - παθητικού κλπ.),
- γ) το δικαίωμα να ζητεί την αναβολή επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, προκειμένου να λάβει οδηγίες από το Εκτελεστικό Συμβούλιο του ΤΧΣ, το οποίο διαβουλεύεται για το σκοπό αυτόν με την Τράπεζα της Ελλάδος. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να ασκηθεί έως το πέρας της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων του, ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ λαμβάνει υπόψη του την επιχειρηματική αυτονομία της Τράπεζας,
- δ) το δικαίωμα να ζητεί τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου,
- ε) το δικαίωμα να εγκρίνει τον Οικονομικό Διευθυντή,

στ) το δικαίωμα να συμπεριλάβει στοιχεία στην ημερήσια διάταξη των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανωτέρω επιτροπών,

ζ) το δικαίωμα να συγκαλέσει συνέλευση των γενικών μετόχων για ένα πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με το ελληνικό εταιρικό δίκαιο, και

η) ο εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας έχει ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία του πιστωτικού ιδρύματος για τους σκοπούς του Ν.3864/2010 με συμβούλους της επιλογής του.

Ο εκπρόσωπος έχει ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, για τους σκοπούς του παρόντος νόμου με συμβούλους της επιλογής του.

Πέραν των ανωτέρω, δυνάμει της από 28 Μαΐου 2012 Σύμβασης Προεγγραφής μεταξύ της Τράπεζας, του ΤΧΣ και του ΕΤΧΣ, όπως τροποποιήθηκε και κωδικοποιήθηκε την 21 Δεκεμβρίου 2012, ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ που έχει διοριστεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, έχει τα ακόλουθα επιπλέον δικαιώματα και μέχρι την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης:

- να συμμετέχει στις Επιτροπές: Ελέγχου, Διαχείρισης Κινδύνων, Αποδοχών, Διαδοχής & Αναπλήρωσης μελών Δ.Σ. και στην Επιτροπή, την οποία υποχρεούται η Τράπεζα να συστήσει με αρμοδιότητα την εποπτεία της εφαρμογής του σχεδίου αναδιάρθρωσης που θα εγκριθεί από το ΤΧΣ και την ΕΕ,
- να προσθέτει θέματα ημερήσιας διάταξης στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών της Τράπεζας στις οποίες συμμετέχει ο ίδιος,
- αφενός μηνιαίας ενημέρωσης από την Εκτελεστική Επιτροπή για όλες τις σημαντικές συναλλαγές οι οποίες δεν έχουν συζητηθεί σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων επιτροπών στις οποίες συμμετέχει ο ίδιος και αφετέρου λήψης των θεμάτων ημερήσιας διάταξης και πρακτικών συνεδριάσεων της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Επιτροπής Στρατηγικής που σχετίζονται ή αναφέρονται σε σημαντικές συναλλαγές.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων του ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ λαμβάνει υπόψη την αυτονομία των επιχειρήσεων του πιστωτικού ιδρύματος. Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ έχει ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και αρχεία του πιστωτικού ιδρύματος μαζί με συμβούλους της επιλογής του.

Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα της ανωτέρω Σύμβασης Προεγγραφής, η Τράπεζα διορίζει τακτικούς ελεγκτές με τη σύμφωνη γνώμη του ΤΧΣ.

Πέραν των όσων προβλέπονται από το Ν. 3864/2010, οι σχέσεις της Τράπεζας με το ΤΧΣ μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου προβλέπεται να ρυθμίζονται περαιτέρω μέσω μίας Σύμβασης Πλαισίου Συνεργασίας, όπως προβλέπεται από το Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής (Memorandum of Economic and Financial Policies), η οποία αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του επόμενου χρονικού διαστήματος. Η Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας θα αναφέρεται στα δικαιώματα του ΤΧΣ ως μετόχου. Η εν λόγω σύμβαση ενδέχεται να περιλαμβάνει επιπλέον όρους και δεσμεύσεις από αυτούς που η Τράπεζα γνωρίζει και με τους οποίους συμμορφώνεται μέχρι σήμερα. Σε κάθε περίπτωση, μετά την υπογραφή της σχετικής συμφωνίας με το ΤΧΣ, η Τράπεζα θα ενημερώσει το επενδυτικό κοινό σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3340/2005.

Σε περίπτωση εκκαθάρισης της Τράπεζας, το Ταμείο, ως μέτοχος, ικανοποιείται από το προϊόν εκκαθάρισης προνομιακά έναντι όλων των άλλων μετόχων, από κοινού με το Δημόσιο ως δικαιούχο των προνομιούχων μετοχών του Ν. 3723/2008.

5.9 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΟΥ Ν. 3723/2008

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο της ένταξής της στις διατάξεις του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης» και μετά από τις αποφάσεις των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Τράπεζας της 23.01.2009 και της 23.12.2011, εξέδωσε, την 14.05.2009 και την 30.12.2011 αντίστοιχα, 77.568.134 και 1.266.666.666 προνομιούχες μετοχές άνευ ψήφου ποσού €370 εκατ. και ποσού €380 εκατ. αντίστοιχα, ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης €4,77 και €0,30 η κάθε μία αντίστοιχα. Οι μετοχές αυτές είναι ενσώματες και έχουν αναληφθεί από το Ελληνικό Δημόσιο με εισφορά στην Τράπεζα ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ίσης αξίας. Σύμφωνα με το υφιστάμενο νομικό και εποπτικό πλαίσιο, το εισφερόμενο κεφάλαιο αποτελεί στοιχείο των βασικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας. Οι μετοχές αυτές δεν μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο και δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά.

Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 και το άρθρο 27 του Καταστατικού της Τράπεζας, οι εν λόγω προνομιούχες μετοχές ενσωματώνουν τα ακόλουθα προνόμια:

- Δικαίωμα απόληψης σταθερής απόδοσης, λογιζόμενης με ποσοστό 10% επί του εισφερόμενου κεφαλαίου, από το Ελληνικό Δημόσιο:
 - (i) πριν από τις κοινές μετοχές,
 - (ii) πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 και
 - (iii) ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς μετόχους της Τράπεζας, και εφόσον κατόπιν καταβολής της εν λόγω απόδοσης οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας σε απλή και ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες.

Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιούχου μετόχου, και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τελεί δε υπό την προϋπόθεση ύπαρξης διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920 και ειδικότερα κερδών της τελευταίας ή και προηγούμενων χρήσεων ή και αποθεματικών, εφόσον έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής τους από τη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας και εφόσον δεν είναι σε ισχύ εποπτικό μέτρο του άρθρου 62 του Ν. 3601/2007. Επί ανεπαρκείας των ως άνω διανεμητέων ποσών, παρέχεται δικαίωμα προνομιακής (προ των κοινών μετοχών) απολήψεως της ως άνω αποδόσεως έως εξαντλήσεως των ποσών αυτών.

Σύμφωνα με το Ν. 3723/2008, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4093/2012, η καταβολή μερίσματος στους κατόχους των προνομιούχων μετοχών είναι υποχρεωτική, αν δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920 πλην της περιπτώσεως και στο μέτρο κατά το οποίο η καταβολή του σχετικού ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο όριο, ενώ παράλληλα τελεί υπό την προϋπόθεση εκδόσεως σχετικής απόφασης περί διανομής αυτού από τη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας, προϋποθέσεις που το Ελληνικό Δημόσιο έχει εγγράφως αποδεχθεί δια του εκπροσώπου του στο Δ.Σ. της Τράπεζας.

- Δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων, στις περιπτώσεις που ορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920 (ήτοι της παραγράφου 5 του άρθρου 3, της παραγράφου 5 του άρθρου 4, της παραγράφου 12 του άρθρου 13, της παραγράφου 5 του άρθρου 15α και της παραγράφου 2 του άρθρου 72 του Κ.Ν. 2190/1920).
- Δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μέσω ενός εκπροσώπου του.
- Δικαίωμα αρνησικυρίας του εκπροσώπου του Δημοσίου στη λήψη αποφάσεων με στρατηγικό χαρακτήρα ή αποφάσεων με τις οποίες μεταβάλλεται ουσιωδώς η νομική ή χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας και για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της συνέλευσης των μετόχων ή απόφαση για τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιωδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας.
- Δικαίωμα παράστασης στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας και δικαίωμα αρνησικυρίας του εκπροσώπου του Δημοσίου, κατά τη συζήτηση και τη λήψη απόφασης για τα ίδια ως άνω θέματα.
- Δικαίωμα του εκπροσώπου του Δημοσίου ελεύθερης πρόσβασης στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, στις εκθέσεις βιωσιμότητας στα σχέδια για μεσοπρόθεσμες ανάγκες χρηματοδότησης της Τράπεζας και σε στοιχεία που αφορούν στο επίπεδο παροχής χορηγήσεων στην πραγματική οικονομία για τους σκοπούς του Ν. 3723/2008.
- Δικαίωμα προνομιακής, έναντι όλων των άλλων μετόχων, ικανοποίησης από το προϊόν της εκκαθάρισης, σε περίπτωση θέσης της Τράπεζας σε εκκαθάριση.

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

Οι προνομιούχες μετοχές υπόκεινται σε μερική ή ολική εξαγορά από την Τράπεζα, μετά την πάροδο πέντε ετών ή και σε προγενέστερο χρόνο, με έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος, στην τιμή διαθέσεώς τους, είτε με ίσες αξίας μετρητά είτε με ίσες αξίας ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας αντίστοιχης με την ονομαστική αξία των ομολόγων που εκδόθηκαν για την ανάληψη των προνομιούχων μετοχών από το Ελληνικό Δημόσιο.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, όπως ισχύει, μετά την πάροδο πενταετίας από την έκδοση των προνομιούχων μετοχών και εφόσον δεν έχει προηγηθεί απόφαση της Γ.Σ. της Τράπεζας για την επαναγορά των προνομιούχων μετοχών, επιβάλλεται, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών μετά από εισήγηση της Τράπεζας της Ελλάδος, προοδευτικά σωρευτική προσαύξηση ποσοστού 2% κατ' έτος στο ανωτέρω προβλεπόμενο ετήσιο δικαίωμα σταθερής απόδοσης που παρέχεται στο Ελληνικό Δημόσιο.

Οι προνομιούχες μετοχές υπόκεινται σε μετατροπή σε κοινές μετοχές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατά τον χρόνο της μετατροπής κατηγορίας, εφόσον δεν είναι δυνατή η εξαγορά τους από την Τράπεζα μετά την πάροδο πέντε ετών από την ημερομηνία εκδόσεώς τους λόγω του ότι δεν πληρούται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος και υπό την προϋπόθεση υποβολής από την Τράπεζα στη λήξη της ως άνω πενταετίας και εγκρίσεως από τον Υπουργό Οικονομικών, μετά από

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

σχετική εισήγηση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, σχεδίου αναδιρθώσεως της Τράπεζας σύμφωνα με τα οριζόμενα στην υπ' αρ. 54201/Β/2884/26.11.2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών και το Ν. 3723/2008. Για τον προσδιορισμό της σχέσης μετατροπής των προνομιούχων μετοχών σε κοινές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατηγορίας θα λαμβάνεται υπ' όψιν ο μέσος όρος της αξίας των τίτλων αυτών κατά το τελευταίο έτος διαπραγμάτευσής τους.

5.10 ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΑ ΤΩΝ ΦΥΣΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ο Σύμβουλος Έκδοσης ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ τόσο ο ίδιος καθώς και τα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του δεν έχουν συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Τίτλων ΤΧΣ και τη Συνοδική Αύξηση ή άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον από την επιτυχία της προσφοράς, με τις εξής εξαιρέσεις:

- α) είναι μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών και με την ιδιότητα αυτή αποκτά μετοχές της Τράπεζας ή συνδεδεμένων με αυτή εταιριών. Επίσης διενεργεί πράξεις Ειδικής Διαπραγμάτευσης στον δείκτη FTSE/X.A. Large Cap (ο οποίος περιλαμβάνει μετοχές της Τράπεζας) και σε Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (FUTURES) της Τράπεζας που διαπραγματεύονται στην Αγορά Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενώ για λόγους αντισταθμίσεως του κινδύνου επί των ανωτέρω συναλλαγών Ειδικής Διαπραγματεύσεως διενεργεί συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό και επί μετοχών της Τράπεζας. Επίσης εξετάζει το ενδεχόμενο να γίνει Ειδικός Διαπραγματευτής των Τίτλων ΤΧΣ,
- β) είναι 100% θυγατρική της Τράπεζας και ως εκ τούτου έχει συμφέρον να ικανοποιηθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών και να ολοκληρωθεί επιτυχώς η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας,
- γ) των αμοιβών που θα λάβει με την ολοκλήρωση της εισαγωγής των Νέων Μετοχών και των Τίτλων ΤΧΣ στο Χ.Α.,
- δ) της συνεργασίας της με την Τράπεζα στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς τους.

Δεν τίθεται θέμα συμφωνίας με βασικούς μετόχους καθώς δεν υφίστανται βασικοί μέτοχοι που να κατέχουν άνω του 5% των κοινών μετοχών της Τράπεζας.

Περαιτέρω, δεν υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ της Τράπεζας, του Συμβούλου Έκδοσης και του ΤΧΣ.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης Lazard Freres Banque S.A. ούτε ο ίδιος ούτε και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρίες, ούτε εργαζόμενοι σε αυτόν ή στις συνδεδεμένες με αυτόν εταιρίες, που σχετίζονται άμεσα με την εισαγωγή των κινητών αξιών που θα προκύψουν από την ως άνω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο Χρηματιστήριο Αθηνών:

- Κατέχουν μετοχές της Τράπεζας ή των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών,
- Έχουν άμεσο ή έμμεσο ή οικονομικό συμφέρον από την επιτυχία της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ή
- Έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Τράπεζας.

Δεν έχει συμφέρον που να επηρεάζει σημαντικά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Δεν θα λάβει αμοιβή από τη Τράπεζα σχετικά με το ρόλο του ως Σύμβουλος της Τράπεζας στα πλαίσια της παρούσας αύξησης.

Εταιρία συνδεδεμένη με αυτόν, και συγκεκριμένα η Lazard Freres, θα λάβει αμοιβή από την Τράπεζα σχετικά με ενέργειες προπαρασκευαστικές της ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας, σύμφωνα με σύμβαση που έχει καταρτιστεί μεταξύ της Lazard Freres και της Τράπεζας. Ο Σύμβουλος και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρίες έχουν συνάψει με την Τράπεζα στο παρελθόν, ή πιθανό να συνάψουν στο μέλλον, συμφωνίες επενδυτικής τραπεζικής καθώς και άλλες εμπορικές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους. Έχει λάβει στο παρελθόν συνήθεις αμοιβές και προμήθειες για αυτές τις συναλλαγές και υπηρεσίες. Στο βαθμό που γνωρίζει, οι υπάλληλοί του που εμπλέκονται άμεσα στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δεν έχουν συμφέρον το οποίο είναι ουσιώδες σχετικά με ότι αναφέρεται ανωτέρω.

5.11 ΔΑΠΑΝΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης (προμήθεια ΤΧΣ εκ της συμβάσεως προεγγραφής, αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών, νομικών συμβούλων και χρηματοοικονομικών συμβούλων, δικαιώματα Χ.Α. και Ε.Χ.Α.Ε., πόρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εισφορά Επιτροπής Ανταγωνισμού, φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου, κ.ά.), εκτιμώνται ως ακολούθως:

ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ	
(ποσά σε εκατ. €)*	
Προμήθεια ΤΧΣ εκ της Συμβάσεως Προεγγραφής	193,9
Αμοιβές Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	0,4
Αμοιβές Νομικών Συμβούλων	2,0
Αμοιβές Χρηματοοικονομικών Συμβούλων	20,1
Δικαιώματα Χρηματιστηρίου & Ε.Χ.Α.Ε. ⁽¹⁾	8,6
Πόρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ⁽¹⁾	1,7
Εισφορά Επιτροπής Ανταγωνισμού	1,5
Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου	14,9
Διάφορα Έξοδα	2,0
ΣΥΝΟΛΟ	245,1

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Τα δικαιώματα Χρηματιστηρίου και Ε.Χ.Α.Ε. καθώς και ο πόρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς έχουν υπολογιστεί βάσει της Τιμής Διάθεσης €1,70.

5.12 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ

Σύμφωνα με το άρθρο 54 του Κ.Φ.Ε., όπως εν γένει ίσχυε πριν την τροποποίησή του από το Νόμο 4110/2013:

- Α) στα διανεμόμενα κέρδη που καταβάλλονται σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα με τη μορφή, μερισμάτων και προμερισμάτων, εντός του 2011, ανεξάρτητα αν η καταβολή τους γίνεται σε μετρητά ή μετοχές, ενεργείται παρακράτηση με συντελεστή 21%. Ο φόρος αυτός παρακρατείται από την ανώνυμη εταιρία και με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των δικαιούχων των εν λόγω μερισμάτων. Τα ως άνω εφαρμόζονται ανάλογα και για κέρδη παρελθουσών χρήσεων που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται εντός του 2011.
- Β) στα διανεμόμενα κέρδη που καταβάλλονται σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα με τη μορφή, μερισμάτων και προμερισμάτων, που εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις από την 01.01.2012 και μετά, ανεξάρτητα αν η καταβολή τους γίνεται σε μετρητά ή μετοχές, ενεργείται παρακράτηση με συντελεστή 25%. Ο φόρος αυτός παρακρατείται από την ανώνυμη εταιρία και με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

φορολογική υποχρέωση των δικαιούχων των εν λόγω μερισμάτων. Τα ως άνω εφαρμόζονται ανάλογα και για κέρδη παρελθουσών χρήσεων που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται από 01.01.2012.

Περαιτέρω, ακολούθως προς την τελευταία τροποποίηση της ως άνω διάταξης σύμφωνα με τον πρόσφατο Νόμο 4110/2013:

Γ) Στα μερίσματα ή κέρδη που κεφαλαιοποιούν ή διανέμουν οι ημεδαπές ανώνυμες εταιρίες τα οποία εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις από την 1η Ιανουαρίου 2014 και μετά, σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα, ημεδαπά ή αλλοδαπά, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, ενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή δέκα τοις εκατό (10%). Οι διατάξεις αυτές εφαρμόζονται ανάλογα και για τα κέρδη που κεφαλαιοποιούν ή διανέμουν οι ημεδαπές ανώνυμες εταιρίες με τη μορφή προμερισμάτων σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα, ημεδαπά ή αλλοδαπά, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, ανεξάρτητα αν η καταβολή τους γίνεται σε μετρητά ή μετοχές.

Με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των δικαιούχων για τα πιο πάνω εισοδήματα.

Όταν ημεδαπή ανώνυμη εταιρία προβαίνει σε διανομή κερδών και στα έσοδά της περιλαμβάνονται έσοδα από τη συμμετοχή της σε άλλη ημεδαπή ανώνυμη εταιρία ή εταιρία περιορισμένης ευθύνης, προσωπική εταιρία ή συνεταιρισμό ή αλλοδαπή κερδοσκοπική επιχείρηση οποιουδήποτε τύπου που τηρεί διπλογραφικά στοιχεία, από το φόρο που υποχρεούται να αποδώσει αφαιρείται το μέρος του φόρου που έχει ήδη παρακρατηθεί σε βάρος της και αναλογεί στα διανεμόμενα από την ίδια κέρδη τα οποία προέρχονται από τις πιο πάνω συμμετοχές.

Επίσης, για τα διανεμόμενα κέρδη που εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις από την 1η Ιανουαρίου 2014 και μετά, επιστρέφεται ο φόρος που έχει παρακρατηθεί σε βάρος της ανώνυμης εταιρίας κατά το μέρος που αναλογεί στα μερίσματα που διανέμει προς το Δημόσιο.

Ως χρόνος απόκτησης του εισοδήματος από τα μερίσματα λογίζεται η ημερομηνία της απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας, που εγκρίνει τον ισολογισμό.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις διατάξεις του νομοθετικού πλαισίου, από τα κέρδη που πραγματοποιούν σε κάθε χρήση οι θυγατρικές εταιρίες και διανέμονται μερίσματα, το μέρος των μερισμάτων που αντιστοιχεί στη μητρική εταιρία καταβάλλεται κατά την επόμενη χρήση και συνεπώς περιέχεται στα κέρδη της μητρικής εταιρίας της επόμενης χρήσης, εκτός αν δοθεί προμέρισμα. Τα μερίσματα από τα κέρδη της μητρικής εταιρίας που σχηματίζονται κατά ένα μέρος από τα διανεμόμενα κέρδη των εταιριών στις οποίες συμμετέχει, εφόσον διανεμηθούν καταβάλλονται στην επόμενη από τη λήψη τους χρήση.

5.13 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΩΛΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

A) Πώληση μετοχών που έχουν αποκτηθεί μέχρι την 30.06.2013

Σύμφωνα με το άρθρο 38 παρ. 3 και 4 του Ν. 2238/1994 (όπως ισχύει μετά την αντικατάστασή του από τις διατάξεις του άρθρου 6 του Ν. 4110/2013) και το άρθρο 9 παρ. 2 του Ν. 2579/1998, όπως ισχύει μετά την προσθήκη του άρθρου 10 παρ. 5 του Ν. 4110/2013, προβλέπονται τα εξής:

A1) Φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών

Για πωλήσεις μετοχών που διενεργούνται, επιβάλλεται φόρος με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2‰). Ο φόρος αυτός υπολογίζεται επί της αξίας πώλησης των μετοχών και βαρύνει τον πωλητή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και ανεξάρτητα αν έχουν απαλλογία από οποιονδήποτε φόρο ή τέλος από διατάξεις άλλων νόμων. Ο εν λόγω φόρος επιβάλλεται τόσο σε χρηματιστηριακές όσο και εξωχρηματιστηριακές πωλήσεις μετοχών, καθώς και επί συναλλαγών που πραγματοποιούνται μέσω πολυμερούς μηχανισμού διαπραγματεύσεων. Η Ε.Χ.Α.Ε. κατά το διακανονισμό των συναλλαγών που διενεργούνται στο Χρηματιστήριο Αθηνών χρεώνει σε ημερήσια βάση με τον πιο πάνω φόρο τις ανώνυμες εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής, για λογαριασμό πωλητών για όλες τις συναλλαγές πώλησης μετοχών που διακανονίστηκαν από τις πιο πάνω εταιρίες και ιδρύματα.

A2) Φόρος υπεραξίας

Τα κέρδη από την πώληση μετοχών σε τιμή ανώτερη της τιμής απόκτησης τους οι οποίες αποκτήθηκαν μέχρι την 30.06.2013 και είναι εισηγμένες στο Χ.Α. απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος με την προϋπόθεση ότι ο πωλητής δεν υποχρεούται να τηρεί καθόλου βιβλία ή τηρεί απλογραφικά βιβλία. Εάν ο πωλητής των ανωτέρω μετοχών τηρεί διπλογραφικά βιβλία του Κ.Φ.Α.Σ. η επιβολή του φόρου εισοδήματος αναβάλλεται εφόσον ο πωλητής εμφανίζει τα κέρδη αυτά σε λογαριασμό ειδικού αποθεματικού με προσορισμό τον συμψηφισμό τυχόν ζημιών που θα προκύψουν στο μέλλον από την πώληση μετοχών εισηγμένων ή όχι στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Σε περίπτωση μεταγενέστερης διανομής ή διάλυσης της επιχείρησης του πωλητή, τα κέρδη από την πώληση των μετοχών υποβάλλονται στον φόρο εισοδήματος που κατ' εκείνο το χρόνο ισχύει σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις. Αν σε μια διαχειριστική περίοδο προκύψει ζημία από πώληση μετοχών, το τυχόν υπόλοιπο της ζημίας, που απομένει μετά το συμψηφισμό με τα εμφανιζόμενα στο ειδικό αποθεματικό κέρδη ή ολόκληρο το ποσό της ζημίας, αν δεν υφίσταται ειδικός λογαριασμός αποθεματικού, μεταφέρεται σε ειδικό λογαριασμό και δεν εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα της επιχείρησης. Το ποσό αυτό συμψηφίζεται με κέρδη που τυχόν προκύψουν στο μέλλον από πώληση μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

B) Πώληση μετοχών που έχουν αποκτηθεί από 01.07.2013 και μετά**B1) Φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών**

Για πωλήσεις μετοχών που διενεργούνται, επιβάλλεται φόρος με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2‰). Ο φόρος αυτός υπολογίζεται επί της αξίας πώλησης των μετοχών και βαρύνει τον πωλητή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και ανεξάρτητα αν έχουν απαλλογία από οποιονδήποτε φόρο ή τέλος από διατάξεις άλλων νόμων. Ο εν λόγω φόρος επιβάλλεται τόσο σε χρηματιστηριακές όσο και εξωχρηματιστηριακές πωλήσεις μετοχών, καθώς και επί συναλλαγών που πραγματοποιούνται μέσω πολυμερούς μηχανισμού διαπραγματεύσεων. Η Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (η «Ε.Χ.Α.Ε.») κατά το διακανονισμό των συναλλαγών που διενεργούνται στο Χρηματιστήριο Αθηνών χρεώνει σε ημερήσια βάση με τον πιο πάνω φόρο τις ανώνυμες εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής, για λογαριασμό πωλητών για όλες τις συναλλαγές πώλησης μετοχών που διακανονίστηκαν από τις πιο πάνω εταιρίες και ιδρύματα. Δηλαδή και μετά από 01.07.2013 εξακολουθεί να ισχύει ο φόρος συ-

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

ναηλλαγών όπως ίσχυε.

B2) Φόρος υπεραξίας

Τα κέρδη τα οποία αποκτούν φυσικά πρόσωπα ή επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία με την απλογραφική ή διπλογραφική μέθοδο από την πώληση μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α. σε τιμή ανώτερη της τιμής απόκτησής τους, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι τοις εκατό (20%), όταν οι μετοχές αυτές αποκτώνται με οποιονδήποτε τρόπο από την 1η Ιουλίου 2013 και μετά. Ο φόρος βαρύνει τον πωλητή των μετοχών και αποδίδεται από την Ε.Χ.Α.Ε. εφάπαξ με δήλωση που υποβάλλεται στην αρμόδια για τη φορολογία της Δ.Ο.Υ. μέχρι το τέλος του πρώτου δεκαπενθημέρου μετά το κλείσιμο κάθε ημερολογιακού διμήνου για τις πωλήσεις μετοχών που ενεργήθηκαν μέσα σε κάθε δίμηνο.

Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών καθορίζεται η διαδικασία απόδοσης του φόρου, ο τύπος και το περιεχόμενο της υποβαλλόμενης από τον υπόχρεο δήλωσης, καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια για την εφαρμογή της παραγράφου αυτής.

Αν δικαιούχος είναι φυσικό πρόσωπο, με την φορολογία αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση αυτού, ενώ αν δικαιούχος είναι νομικό πρόσωπο το εισόδημα αυτό φορολογείται με τις γενικές διατάξεις και από τον αναλογούντα φόρο εκπίπτει ο φόρος που καταβλήθηκε.

Για τον υπολογισμό του κέρδους που υπόκειται σε φορολογία λαμβάνεται η πραγματική τιμή πώλησης των μετοχών στο Χ.Α., όπως αυτή αναγράφεται στο πινακίδιο που εκδίδει ανώνυμη εταιρία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή το πιστωτικό ίδρυμα που μεσολαβεί. Όταν η πώληση των μετοχών πραγματοποιείται εξωχρηματιστηριακά ή μέσω πολυμερούς μηχανισμού διαπραγματεύσεων, ως τιμή πώλησης λαμβάνεται αυτή που δηλώνεται στην Ε.Χ.Α.Ε. για το διακανονισμό της συναλλαγής και αν δεν δηλωθεί η τιμή κλεισίματος της μετοχής κατά την ημέρα της συναλλαγής.

5.14 ΦΟΡΟΣ ΔΩΡΕΑΣ ΚΑΙ ΚΛΗΡΟΝΟΜΙΑΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 29 και 44 του Κώδικα Φορολογίας Κληρονομιών, Δωρεών, Γονικών Παροχών, Προικών και Κερδών από Λαχεία, όπως ισχύουν μετά την τροποποίηση τους με το άρθρο 35 παρ. 3 του Ν. 3220/2004 και με το άρθρο 25 του Ν. 3842/2010, σε περιπτώσεις γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς μετοχών όταν δωρίζονται ή κληρονομούνται μετοχές που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η αξία που έχουν αυτές την προηγούμενη ημέρα του χρόνου γένεσης της φορολογικής υποχρέωσης υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με την προβλεπόμενη κλίμακα του άρθρου 29 του Κώδικα αυτού ανάλογα με τη συγγενική σχέση των συμβαλλομένων.

5.15 ΦΟΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 4 του Ν. 4038/2012, επιβάλλεται φόρος με συντελεστή 2% κατά το δανεισμό εισηγμένων μετοχών που πραγματοποιείται εξωχρηματιστηριακά, μη υπαγόμενης της σχετικής σύμβασης και κάθε συναφούς πράξης σε τέλος χαρτοσήμου. Ο φόρος βαρύνει τον δανειστή των μετοχών (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) και υπολογίζεται επί της αξίας των μετοχών που δανείζονται. Τα ανωτέρω έχουν εφαρμογή για δανεισμό μετοχών που πραγματοποιείται από τη δημοσίευση του προαναφερθέντος νόμου, δηλαδή από 2 Φεβρουαρίου 2012 και μετά.

6.1 ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΣΗ ΤΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

Αν επιτευχθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών (ήτοι € 575,5 εκατ.), το ΤΧΣ θα εκδώσει και θα παραδώσει στους ιδιώτες επενδυτές που θα συμμετάσχουν στην αύξηση, δωρεάν, έναν τίτλο παραστατικό δικαιωμάτων κτήσης κοινών μετοχών της Τράπεζας («**Τίτλος ΤΧΣ**» ή «**warrants**») για κάθε Νέα Μετοχή που αποκτούν. Σε περίπτωση που δεν επιτευχθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών, δεν θα εκδοθούν Τίτλοι ΤΧΣ από το Ταμείο. Στην προκειμένη περίπτωση σύμφωνα με το άρθρο 68 Ν. 4150/2013 οι μετοχές που θα λάβει το ΤΧΣ από την Αύξηση Κυπριακών δεν προσμετρώνται στη βάση υπολογισμού της Ελάχιστης Συμμετοχής Ιδιωτών και για αυτές δεν εκδίδονται Τίτλοι ΤΧΣ.

Οι όροι έκδοσης των Τίτλων ΤΧΣ θα διέπονται από τον Ν. 3864/2010 και την ΠΥΣ 38.

Κάθε Τίτλος ΤΧΣ θα ενσωματώνει το δικαίωμα του κατόχου του να αγοράσει από το ΤΧΣ, στην τιμή και κατά την περίοδο άσκησης που αναφέρεται κατωτέρω, προκαθορισμένο αριθμό κοινών μετοχών της Τράπεζας τις οποίες θα έχει αποκτήσει το ΤΧΣ στα πλαίσια της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης και της Αύξησης ΑΤΕbank (οι «**Υποκείμενες Μετοχές**»).

Οι Τίτλοι ΤΧΣ είναι μεταβιβάσιμες κινητές αξίες σύμφωνα με την περίπτωση (ε) της παραγράφου 3 του άρθρου 1 του Ν. 3371/2005. Θα είναι ονομαστικοί, ελεύθερα μεταβιβάσιμοι και θα εισαχθούν, προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Παραστατικών Τίτλων της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατόπιν αιτήματος της Τράπεζας, ταυτόχρονα με την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των Τίτλων ΤΧΣ. Θα τηρούνται σε άυλη μορφή στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της ΕΧΑΕ και ο αριθμός ταυτοποίησής τους (ISIN number) θα ανακοινωθεί πριν την εισαγωγή αυτών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Τίτλων ΤΧΣ είναι αυτή που θα προκύψει ως η θεωρητική τιμή εκκίνησης βάσει σχετικής απόφασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι Τίτλοι ΤΧΣ θα διαπραγματεύονται σε Ευρώ.

Το ΤΧΣ θα προβεί σε μία μόνο έκδοση Τίτλων ΤΧΣ στα πλαίσια της παρούσας αύξησης. Οι δικαιούχοι των Τίτλων ΤΧΣ θα είναι οι ιδιώτες επενδυτές που απέκτησαν Νέες Μετοχές στα πλαίσια της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης και δεν θα υποχρεούνται να ακολουθήσουν καμία ειδική διαδικασία προκειμένου να εγγραφούν ως δικαιούχοι των Τίτλων ΤΧΣ. Οι κάτοχοι των Τίτλων ΤΧΣ δεν θα έχουν δικαιώματα ψήφου.

Το ΤΧΣ θα εκδώσει και θα παραδώσει τους Τίτλους ΤΧΣ στους δικαιούχους ταυτόχρονα με την παράδοση των Νέων Μετοχών. Ειδικότερα, οι Τίτλοι ΤΧΣ θα πιστωθούν στην ίδια μερίδα επενδύτη και λογαριασμό χειριστή που τηρείται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ), στην οποία θα πιστωθούν και οι Νέες Μετοχές. Η Τράπεζα θα καλύψει το σύνολο των σχετικών εξόδων που απαιτούνται ώστε οι Τίτλοι ΤΧΣ να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση και να παραδοθούν δωρεάν στους δικαιούχους.

6.2 ΛΟΓΟΙ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ ΤΧΣ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗΣ ΤΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Οι Τίτλοι ΤΧΣ εκδίδονται προκειμένου να παρέχουν στους επενδυτές της Τράπεζας κίνητρο να συμμετάσχουν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Η εν λόγω προσφορά είναι άνευ ανταλλάγματος και η Τράπεζα καταβάλλει όλα τα σχετικά έξοδα που απαιτούνται για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση και την καταχώριση των Τίτλων ΤΧΣ στο Χ.Α.

6.3 ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑ ΤΙΤΛΟ ΤΧΣ

Κάθε Τίτλος ΤΧΣ θα ενσωματώνει το δικαίωμα του κατόχου του να αγοράσει από το ΤΧΣ, στην τιμή και κατά την περίοδο άσκησης που αναφέρεται κατωτέρω, προκαθορισμένο αριθμό Υποκείμενων Μετο-

6 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

χών, ήτοι κοινών μετοχών της Τράπεζας τις οποίες θα έχει αποκτήσει το ΤΧΣ στα πλαίσια της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης και της Αύξησης ΑΤΕbank (το «**Δικαίωμα Αγοράς**»). Στην προκειμένη περίπτωση σύμφωνα με το άρθρο 68 Ν. 4150/2013 οι μετοχές που θα λάβει το ΤΧΣ από την Αύξηση Κυπριακών δεν προσμετρώνται στη βάση υπολογισμού της Ελάχιστης Συμμετοχής Ιδιωτών και για αυτές δεν εκδίδονται Τίτλοι ΤΧΣ.

Ο αριθμός των Νέων Μετοχών κυριότητας του ΤΧΣ που αντιστοιχεί σε κάθε Τίτλο ΤΧΣ υπολογίζεται σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$X = A/B,$$

όπου:

- (X) είναι ο αριθμός των κοινών μετοχών εκδόσεως της Τράπεζας τις οποίες δικαιούται να αγοράσει από το ΤΧΣ ο κάτοχος εκάστου Τίτλου ΤΧΣ,
- (A) είναι ο συνολικός αριθμός των Νέων Μετοχών που αναλαμβάνει το ΤΧΣ λόγω της συμμετοχής του στο ποσό της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης και στην Αύξηση ΑΤΕbank και
- (B) είναι ο συνολικός αριθμός των Νέων Μετοχών που αναλαμβάνουν οι ιδιώτες επενδυτές λόγω της συμμετοχής τους στην Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης.

Τυχόν κλασματικές μετοχές που θα προκύπτουν συνεπεία της άσκησης από τον ίδιο δικαιούχο Δικαιωμάτων Αγοράς που αντιστοιχούν σε περισσότερους Τίτλους ΤΧΣ, θα αθροίζονται και εν συνεχεία θα στρογγυλοποιούνται στον πλησιέστερο κατώτερο ακέραιο αριθμό.

Ο αριθμός των Υποκείμενων Μετοχών που αντιστοιχεί σε κάθε Τίτλο ΤΧΣ θα αναπροσαρμόζεται ανάλογα σε περίπτωση εταιρικών πράξεων ή σε περίπτωση άσκησης του Δικαιώματος Διάθεσης από το ΤΧΣ σύμφωνα με τα κατωτέρω αναφερόμενα και θα ανακοινώνεται από την Τράπεζα, στην ιστοσελίδα της και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντίστοιχα.

Πληροφορίες σχετικά με τις επιδόσεις των κοινών μετοχών της Τράπεζας και τη μεταβλητότητα αυτών είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών, http://www.ase.gr/content/gr/MarketData/Stocks/Prices/Share_SearchResults.asp?SID=60

6.4 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΖΟΥΝ ΤΗΝ ΤΙΜΗ ΤΟΥ ΤΙΤΛΟΥ ΤΧΣ

Η αποτίμηση των Τίτλων ΤΧΣ θα καθορισθεί με βάση σειρά παραγόντων, μεταξύ των οποίων κύριοι είναι, αφενός το ότι το δικαίωμα που ενσωματώνεται στους Τίτλους ΤΧΣ ασκείται μία φορά ανά εξάμηνο και αφετέρου το ότι το ΤΧΣ δικαιούται, υπό όρους, να μεταβιβάσει τις υποκείμενες μετοχές μετά τους πρώτους 36 μήνες από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ (το «**Δικαίωμα Διάθεσης**»).

Σε κάθε περίπτωση οι παράμετροι οι οποίες ενδέχεται να επηρεάζουν την τιμή ενός Τίτλου ΤΧΣ είναι οι εξής:

- Η χρηματιστηριακή τιμή της κοινής μετοχής της Τράπεζας: Με δεδομένες όλες τις υπόλοιπες παραμέτρους σταθερές, η τιμή του Τίτλου ΤΧΣ θα αυξάνεται παράλληλα με την αύξηση της τιμής της κοινής μετοχής της Τράπεζας και αντίστοιχα μειώνεται με την πτώση της τιμής της μετοχής.
- Η τιμή άσκησης του Δικαιώματος Αγοράς: Παρά το γεγονός ότι η τιμή του Δικαιώματος Αγοράς είναι γνωστή κατά την έκδοση του Τίτλου ΤΧΣ και δεν αλληλάζει (παρά μόνο τοκίζόμενη ή στην περίπτωση εταιρικών πράξεων), όσο πιο χαμηλή είναι η τιμή του Δικαιώματος Αγοράς σε σχέση με τη χρηματιστηριακή τιμή της υποκείμενης μετοχής, τόσο πιο υψηλή είναι η αξία του τίτλου.

- Χρόνος ως τη λήξη: η τιμή των Τίτλων ΤΧΣ ενδέχεται να μειώνεται όσο πλησιάζει η λήξη του τίτλου.
- Επιτόκιο: Το ισχύον επιτόκιο για επενδύσεις χωρίς κίνδυνο για την περίοδο μέχρι τη λήξη του Τίτλου ΤΧΣ.
- Μέρισμα: Το μέρισμα που εκτιμάται ότι θα πληρώσει η κοινή μετοχή της Τράπεζας κατά τη διάρκεια ζωής του Τίτλου ΤΧΣ ενδέχεται να έχει αρνητικό αντίκτυπο στην αξία του καθώς ουσιαστικά μειώνει την αξία της μετοχής.
- Μεταβλητότητα των αποδόσεων της κοινής μετοχής της Τράπεζας: Όσο μεγαλύτερη είναι η μεταβλητότητα της κοινής μετοχής της Τράπεζας τόσο πιο υψηλή είναι η τιμή του Τίτλου ΤΧΣ. Ενώ οι υπόλοιπες προαναφερθείσες παράμετροι είναι αντικειμενικά παρατηρήσιμες, δεν υπάρχει ένας κοινά αποδεκτός τρόπος υπολογισμού της μεταβλητότητας των αποδόσεων της υποκείμενης μετοχής με αποτέλεσμα αυτή να μπορεί να υπολογίζεται διαφορετικά από κάθε επενδυτή.

6.5 ΤΙΜΗ ΑΣΚΗΣΗΣ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΑΓΟΡΑΣ

Η τιμή άσκησης του Δικαιώματος Αγοράς που αντιστοιχεί σε κάθε Τίτλο ΤΧΣ για την απόκτηση των Υποκείμενων Μετοχών της Τράπεζας που κατέχει το ΤΧΣ, θα ισούται με την τιμή διάθεσης στο ΤΧΣ των Νέων Μετοχών στα πλαίσια της Αύξησης Ανακεφαλαιοποίησης και της Αύξησης ΑΤΕbank, πλέον δεδουλευμένων τόκων με ετήσιο επιτόκιο 3% πλέον περιθωρίου:

- 1% (100 μονάδων βάσης) για το πρώτο έτος από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ,
- 2% (200 μονάδων βάσης) για το δεύτερο έτος,
- 3% (300 μονάδων βάσης) για το τρίτο έτος,
- 4% (400 μονάδων βάσης) για το τέταρτο έτος, και
- 5% (500 μονάδων βάσης) για το εναπομείναν διάστημα

επί του αριθμού των Νέων Μετοχών που δικαιούται να αποκτήσει ο κάτοχος του Τίτλου ΤΧΣ κατά την άσκηση του δικαιώματός του.

Η τιμή άσκησης των Δικαιωμάτων Αγοράς θα αναπροσαρμόζεται ανάλογα σε περίπτωση εταιρικών πράξεων και θα ανακοινώνεται από την Τράπεζα, στην ιστοσελίδα της και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντίστοιχα (βλέπε ενότητα 2 «ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ», υποενότητα «Κίνδυνοι που σχετίζονται με τους Τίτλους Παραστατικούς Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών (Τίτλοι ΤΧΣ)» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται ενδεικτικές τιμές άσκησης του Δικαιώματος Αγοράς μίας κοινής μετοχής της Τράπεζας, ανά εξαμηνιαία περίοδο, με βάση την Τιμή Διάθεσης €1,70, χωρίς να ληφθούν υπόψη οι εταιρικές πράξεις:

ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΣΚΗΣΗΣ ΤΙΤΛΟΥ ΤΧΣ	ΜΗΝΕΣ	ΑΡΧΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΤΗΣΙΑ ΠΡΟΣΑΥΞΗΣΗ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΗΜΕΡΩΝ ΣΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟ	ΤΙΜΗ ΑΣΚΗΣΗΣ ΑΝΑ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΗ ΜΕΤΟΧΗ*
1	6	3,0%	1,0%	180	1,7340
2	12	3,0%	1,0%	360	1,7680
3	18	3,0%	2,0%	180	1,8105
4	24	3,0%	2,0%	360	1,8530
5	30	3,0%	3,0%	180	1,9040

6 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΣΚΗΣΗΣ ΤΙΤΛΟΥ ΤΧΣ	ΜΗΝΕΣ	ΑΡΧΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΤΗΣΙΑ ΠΡΟΣΑΥΞΗΣΗ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΗΜΕΡΩΝ ΣΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟ	ΤΙΜΗ ΑΣΚΗΣΗΣ ΑΝΑ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΗ ΜΕΤΟΧΗ*
6	36	3,0%	3,0%	360	1,9550
7	42	3,0%	4,0%	180	2,0145
8	48	3,0%	4,0%	360	2,0740
9	54	3,0%	5,0%	180	2,1420

* Ενδεικτικό σενάριο, για υπολογιστικούς σκοπούς χωρίς να ληφθούν υπ' όψιν εταιρικές πράξεις

Για την άσκηση ενός Τίτλου ΤΧΣ, και την ανάληψη των Υποκείμενων Μετοχών, ο επενδυτής θα πρέπει να καταβάλει ποσό ίσο με τον αριθμό των Υποκείμενων Μετοχών επί την τιμή άσκησης ανά Υποκείμενη Μετοχή του παραπάνω πίνακα για έκαστη περίοδο.

6.6 ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΣΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΚΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ

Με την επιφύλαξη των αναφερομένων κατωτέρω σε σχέση με το Δικαίωμα Διάθεσης από το ΤΧΣ, Τίτλοι ΤΧΣ θα δύνανται να ασκούνται κάθε έξι μήνες, με πρώτη ημερομηνία άσκησης την ημερομηνία που έπεται έξι (6) μήνες από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ και τελευταία ημερομηνία άσκησης την ημερομηνία που έπεται πενήντα τέσσερις (54) μήνες από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ.

Δικαιώματα Αγοράς που δεν έχουν ασκηθεί έως και την τελευταία ημερομηνία άσκησης σύμφωνα με τα ανωτέρω θα παύουν αυτοδικαίως να ισχύουν και οι αντίστοιχοι Τίτλοι ΤΧΣ θα ακυρώνονται.

Η διαδικασία άσκησης των Δικαιωμάτων Αγοράς και η εκκαθάρισή τους θα ανακοινώνεται από την Τράπεζα, στην ιστοσελίδα της και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντίστοιχα, τουλάχιστον 10 ημέρες πριν από κάθε ημερομηνία άσκησης των Τίτλων ΤΧΣ.

6.7 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟ ΤΟ ΤΧΣ ΤΩΝ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΩΝ ΣΤΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΤΧΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Με την επιφύλαξη των αναφερομένων κατωτέρω σε σχέση με το Δικαίωμα Διάθεσης από το ΤΧΣ κοινών μετοχών της Τράπεζας, Τίτλοι ΤΧΣ θα δύνανται να ασκούνται κάθε έξι μήνες, με πρώτη ημερομηνία άσκησης την ημερομηνία που έπεται 6 μήνες από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ και τελευταία ημερομηνία άσκησης την ημερομηνία που έπεται πενήντα τέσσερις (54) μήνες από την έκδοση των Τίτλων ΤΧΣ. Επισημαίνεται ότι το ΤΧΣ θα έχει απόλυτη διακριτική ευχέρεια να διαθέσει τις κοινές μετοχές της Τράπεζας κυριότητάς του, οι οποίες θα αποκτηθούν στο πλαίσιο της Αύξησης Κυπριακών, ήτοι 308.235.294 κοινές ονομαστικές μετοχές.

Δικαιώματα Αγοράς που δεν έχουν ασκηθεί έως και την τελευταία ημερομηνία άσκησης σύμφωνα με τα ανωτέρω θα παύουν αυτοδικαίως να ισχύουν και οι αντίστοιχοι Τίτλοι ΤΧΣ θα ακυρώνονται.

Για περίοδο 36 μηνών από την ημερομηνία έκδοσης των Τίτλων ΤΧΣ, το ΤΧΣ δεν θα δύναται να μεταβιβάσει τις Υποκείμενες Μετοχές, εκτός αν η εν λόγω μεταβίβαση γίνεται συνεπεία ασκήσεως των Δικαιωμάτων Αγοράς από τους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ.

Μετά τη λήξη της ως άνω περιόδου και έως την τελική ημερομηνία άσκησης των Δικαιωμάτων Αγοράς, το ΤΧΣ θα δύναται να ασκεί το Δικαίωμα Διάθεσης, ήτοι να μεταβιβάζει τις Υποκείμενες Μετοχές, εφό-

σον έχει γνωστοποιήσει στους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ την πρόθεσή του αυτή καθώς και τον αριθμό των κοινών μετοχών που επιθυμεί να μεταβιβάσει (οι «**Υπό Μεταβίβαση Μετοχές**») και εφόσον έχει καλέσει τους κατόχους των Τίτλων ΤΧΣ τριάντα (30) τουλάχιστον ημερολογιακές ημέρες πριν:

- (α) να αποκτήσουν τις Υπό Μεταβίβαση Μετοχές σε τιμή ανά μετοχή ίση με την κατώτερη από: (αα) την τιμή άσκησης εκάστου Δικαιώματος Αγοράς και (ββ) τη μέση χρηματιστηριακή τιμή της κοινής μετοχής της Τράπεζας κατά τη διάρκεια των πενήντα (50) ημερών διαπραγμάτευσης που προηγούνται της ως άνω ημερομηνίας γνωστοποίησης του ΤΧΣ, ή / και
- (β) να ασκήσουν τα Δικαιώματα Αγοράς σε σχέση με τις λοιπές μετοχές που τυχόν δικαιούνται να αποκτήσουν, στην Τιμή Άσκησης, σε ημερομηνία η οποία είναι δυνατό να μην συμπίπτει με τακτική ημερομηνία άσκησης των Δικαιωμάτων Αγοράς σύμφωνα με τα ανωτέρω (η «**Ημερομηνία Άτακτης Άσκησης**»).

Συνεπεία της διάθεσης από το ΤΧΣ των Υπό Μεταβίβαση Μετοχών με τήρηση της ανωτέρω διαδικασίας, ο αριθμός των Υποκείμενων Μετοχών που θα αντιστοιχούν εφεξής ανά Τίτλο ΤΧΣ θα αναπροσαρμόζεται αντίστοιχα, χωρίς να υφίσταται οποιαδήποτε υποχρέωση του ΤΧΣ για αποζημίωση των κατόχων των Τίτλων ΤΧΣ για το λόγο αυτό.

Εάν η διάθεση των Υπό Μεταβίβαση Μετοχών δεν ολοκληρωθεί, εν όλω ή εν μέρει, εντός έξι μηνών από την Ημερομηνία Άτακτης Άσκησης, το ΤΧΣ, εφ' όσον επιθυμεί την πώλησή τους, οφείλει να επαυλιάρξει την ανωτέρω διαδικασία.

Η άσκηση των Δικαιωμάτων Αγοράς θα αναστέλλεται για έξι (6) μήνες από την Ημερομηνία Άτακτης Άσκησης, ωστόσο οι κάτοχοι των Τίτλων ΤΧΣ θα δύνανται να ασκήσουν τα Δικαιώματα Αγοράς τους εκτάκτως, τόσο κατά την Ημερομηνία Άτακτης Άσκησης, όσο και κατά την εκπνοή της εν λόγω εξαμηνιαίας περιόδου.

6.8 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ

Η Τράπεζα θα συμβληθεί με το ΤΧΣ προκειμένου να ανακοινώνει στην ιστοσελίδα της και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντίστοιχα, κάθε μεταβολή στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των κατόχων των Τίτλων ΤΧΣ που τυχόν λάβουν χώρα κατά τη διάρκεια ισχύος των Τίτλων ΤΧΣ, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Ν. 3340/2005 και Ν. 3556/2007.

6.9 ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΑ ΤΩΝ ΦΥΣΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΕΚΔΟΣΗ / ΠΡΟΣΦΟΡΑ

Ο Σύμβουλος Έκδοσης ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ τόσο ο ίδιος καθώς και τα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του δεν έχουν συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Τίτλων ΤΧΣ και τη Συνολική Αύξηση ή άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον από την επιτυχία της προσφοράς, με τις εξής εξαιρέσεις:

- α) είναι μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών και με την ιδιότητα αυτή αποκτά μετοχές της Τράπεζας ή συνδεδεμένων με αυτή εταιριών. Επίσης διενεργεί πράξεις Ειδικής Διαπραγμάτευσης στον δείκτη FTSE/X.A. Large Cap (ο οποίος περιλαμβάνει μετοχές της Τράπεζας) και σε Συμβόλαιο Μελλοντικής Εκπλήρωσης (FUTURES) της Τράπεζας που διαπραγματεύονται στην Αγορά Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενώ για λόγους αντισταθμίσεως του κινδύνου επί των ανωτέρω συναλλαγών Ει-

6 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

δικής Διαπραγματεύσεως διενεργεί συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό και επί μετοχών της Τράπεζας. Επίσης εξετάζει το ενδεχόμενο να γίνει Ειδικός Διαπραγματευτής των Τίτλων ΤΧΣ,

β) είναι 100% θυγατρική της Τράπεζας και ως εκ τούτου έχει συμφέρον να ικανοποιηθεί η Ελάχιστη Συμμετοχή Ιδιωτών και να ολοκληρωθεί επιτυχώς η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας,

γ) των αμοιβών που θα λάβει με την ολοκλήρωση της εισαγωγής των Νέων Μετοχών και των Τίτλων ΤΧΣ στο Χ.Α.,

δ) της συνεργασίας της με την Τράπεζα στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς τους.

Δεν τίθεται θέμα συμφωνίας με βασικούς μετόχους καθώς δεν υφίστανται βασικοί μέτοχοι που να κατέχουν άνω του 5% των κοινών μετοχών της Τράπεζας.

Περαιτέρω, δεν υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ της Τράπεζας, του Συμβούλου Έκδοσης και του ΤΧΣ.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης Lazard Freres Banque S.A. ούτε ο ίδιος ούτε και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρίες ούτε εργαζόμενοι σε αυτόν ή στις συνδεδεμένες με αυτόν εταιρίες, που σχετίζονται άμεσα με την εισαγωγή των κινητών αξιών που θα προκύψουν από την ως άνω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

- Κατέχουν μετοχές της Τράπεζας ή των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών,
- Έχουν άμεσα ή έμμεσα ο οικονομικό συμφέρον από την επιτυχία της Αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ή
- Έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της τράπεζας

Δεν έχει συμφέρον που να επηρεάζει σημαντικά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Δεν θα λάβει αμοιβή από τη Τράπεζα σχετικά με το ρόλο του ως Σύμβουλος της Τράπεζας στα πλαίσια της παρούσας αύξησης.

Εταιρία συνδεδεμένη με αυτόν, και συγκεκριμένα η Lazard Freres, θα λάβει αμοιβή από την Τράπεζα σχετικά με ενέργειες προπαρασκευαστικές της ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας, σύμφωνα με σύμβαση που έχει καταρτιστεί μεταξύ της Lazard Freres και της Τράπεζας. Ο Σύμβουλος και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρίες έχουν συνάψει με την Τράπεζα στο παρελθόν, ή πιθανό να συνάψουν στο μέλλον, συμφωνίες επενδυτικής τραπεζικής καθώς και άλλες εμπορικές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους. Έχει λάβει στο παρελθόν συνήθεις αμοιβές και προμήθειες για αυτές τις συναλλαγές και υπηρεσίες. Στο βαθμό που γνωρίζει, οι υπάλληλοί του που εμπλέκονται άμεσα στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου δεν έχουν συμφέρον το οποίο είναι ουσιώδες σχετικά με ότι πραγματεύεται αναφέρεται ανωτέρω.

Η Lazard Freres Banque έχει δηλώσει ότι εξ όσων γνωρίζει, έχοντας ολοκληρώσει τις εσωτερικές της διαδικασίες περί αποφυγής καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, κατά την ως άνω ημερομηνία, θεωρεί ότι δεν υφίσταται μεταξύ αυτής και του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύγκρουση συμφερόντων που θα την εμπόδιζε από το να ενεργήσει ως Σύμβουλος Έκδοσης.

6.10 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΤΙΤΛΩΝ ΤΧΣ

Η φορολογική αντιμετώπιση των Τίτλων ΤΧΣ δεν ρυθμίζεται κατά το χρόνο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου με ειδικό τρόπο από τη φορολογική νομοθεσία. Με βάση την πιο εύλογη ερμηνεία των κείμενων διατάξεων της φορολογικής νομοθεσίας, η χορήγηση των Τίτλων ΤΧΣ δεν συνιστά σήμερα πράξη υποκείμενη σε φορολόγηση στην Ελλάδα και δεν προκύπτει φορολογικό κέρδος ή ζημία κατά την άσκηση των δικαιωμάτων από τους Τίτλους ΤΧΣ για τους Ελληνες φορολογικούς κατοίκους.

Συνακόλουθα, σε περίπτωση πώλησης Τίτλων ΤΧΣ, κέρδος για τον πωλητή από την πώληση αυτή δεν θα πρέπει να υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στο τέλος της διαχειριστικής χρήσης, στην περίπτωση που ο πωλητής είναι φυσικό πρόσωπο ή ατομική επιχείρηση ή εταιρία που τηρεί βιβλία με το μονογραφικό σύστημα στην Ελλάδα (άρθρο 38 παρ. 7 ΚΦΕ). Στην περίπτωση που ο πωλητής είναι ατομική επιχείρηση ή εταιρία που τηρεί βιβλία με το διπλογραφικό σύστημα στην Ελλάδα, τα κέρδη από την πώληση των Τίτλων ΤΧΣ δεν θα πρέπει να υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος στο τέλος της διαχειριστικής χρήσης, εφόσον τα κέρδη καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό λογαριασμό με σκοπό τον συμψηφισμό τους με ζημίες που ενδέχεται να υποστεί η εν λόγω επιχείρηση ή εταιρία στο μέλλον από την ίδια πηγή. Στην τελευταία περίπτωση, τα εν λόγω κέρδη υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις όταν ο πωλητής διανείμει το ειδικό αποθεματικό ή παύσει τη λειτουργία του (αρ. 38 παρ 6 ΚΦΕ). Μέχρι σήμερα, κέρδη από την πώληση Τίτλων ΤΧΣ δεν υπόκειντο σε παρακράτηση φόρου εισοδήματος κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους μέσα στη διαχειριστική χρήση (φορολόγηση εισοδήματος κατά ειδικό τρόπο). Λόγω των πρόσφατων τροποποιήσεων του ΚΦΕ (αρ 24 ΚΦΕ όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4110/2013), είναι αβέβαιη η εν λόγω πρακτική.

Δεν υπάρχει ειδική διάταξη σύμφωνα με την οποία η μεταβίβαση των Τίτλων ΤΧΣ να υπόκειται σε φόρο χρηματιστηριακής μεταβίβασης 0,2%. Στην περίπτωση όμως που ασκηθεί το σχετικό Δικαίωμα Αγοράς και ο δικαιούχος αποκτήσει κοινές μετοχές της Τράπεζας συνεπεία αυτού, τότε επί της αγοράς αυτής, θα υπολογισθεί φόρος χρηματιστηριακής μεταβίβασης 0,2%.

Βλέπε επίσης ενότητα 2 «ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ», υποενότητα «Οι Τίτλοι ΤΧΣ αποτελούν ένα νέο χρηματοπιστωτικό μέσο για την Ελλάδα και η φορολογική τους αντιμετώπιση δεν ρυθμίζεται ακόμη με ειδικό τρόπο από την φορολογική νομοθεσία» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

Σχεδιασμός-Παραγωγή



Τηλ.: 210 600 57 58