



**ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.**

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΓΙΑ ΤΟ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ**

**30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012**

Πίνακας Περιεχομένων των Συνοπτικών Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

	Σελίδα
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	3
Ενοποιημένος Ενδιάμεσος Ισολογισμός	4
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	5
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης	6
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7
Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	
1 Γενικές πληροφορίες	8
2 Πλαίσιο κατάρτισης συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	8
3 Βασικές λογιστικές αρχές	9
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	9
5 Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας	9
6 Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου	9
7 Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών	10
8 Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα	11
9 Κέρδη ανά μετοχή	13
10 Φόρος εισοδήματος	13
11 Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	13
12 Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	14
13 Λοιπές έκτακτες ζημιές από αποτιμήσεις	15
14 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	15
15 Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	15
16 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	17
17 Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	17
18 Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές	18
19 Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	18
20 Προνομιούχοι τίτλοι	18
21 Προκαταβολή του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας	19
22 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις	19
23 Προαιρετική δημόσια πρόταση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.	19
24 Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	19
25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	19
26 Μερίσματα	20

Σημείωση	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
	2012	2011	2012	2011
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.158	1.482	358	496
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	152	209	47	73
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	16	24	8	6
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	24	22	8	7
Έσοδα από μερίσματα	4	6	2	3
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	83	(9)	(24)	(9)
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	(21)	(34)	(2)	37
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	1	0	0	0
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>	<b>1.417</b>	<b>1.700</b>	<b>397</b>	<b>613</b>
Λειτουργικά έξοδα	(799)	(835)	(256)	(271)
<b>Λειτουργικά κέρδη προ προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και έκτακτων ζημιών από αποτιμήσεις</b>	<b>618</b>	<b>865</b>	<b>141</b>	<b>342</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	12 (1.213)	(984)	(419)	(330)
Ζημιές απομείωσης και λοιπές ζημιές από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου	6 (554)	(830)	-	-
Λοιπές έκτακτες ζημιές από αποτιμήσεις	13 (160)	-	-	-
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	(0)	(1)	0	(0)
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου</b>	<b>(1.309)</b>	<b>(950)</b>	<b>(278)</b>	<b>12</b>
Φόρος εισοδήματος	10 275	195	58	1
<b>Κέρδη/(ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(1.034)</b>	<b>(755)</b>	<b>(220)</b>	<b>13</b>
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	11 (51)	189	(0)	2
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου</b>	<b>(1.085)</b>	<b>(566)</b>	<b>(220)</b>	<b>15</b>
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν σε τρίτους	10	9	3	2
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου που αναλογούν στους μετόχους</b>	<b>(1.095)</b>	<b>(575)</b>	<b>(223)</b>	<b>13</b>
<b>Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή</b>	<b>€</b>	<b>€</b>	<b>€</b>	<b>€</b>
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	9 (1,63)	(1,19)	(0,41)	(0,03)
<b>Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>€</b>	<b>€</b>	<b>€</b>	<b>€</b>
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	9 (1,54)	(1,54)	(0,41)	(0,03)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

		30 Σεπτεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		1.865	3.286
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		5.187	6.988
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		483	503
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.853	1.818
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		43.827	48.094
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	14	10.607	11.383
Ενσώματα πάγια στοιχεία		1.312	1.304
Άυλα πάγια στοιχεία		446	465
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		2.050	1.726
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16	1.687	1.255
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	11	2.021	-
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>71.338</b>	<b>76.822</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα έναντι εξασφαλίσεων		34.031	34.888
Λοιπές υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		1.127	1.043
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		2.929	3.013
Υποχρεώσεις προς πελάτες		28.927	32.459
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	17	1.383	2.671
Λοιπές υποχρεώσεις		1.813	1.873
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	11	1.532	-
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>71.742</b>	<b>75.947</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	18	1.226	1.226
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	18	1.438	1.439
Λοιπά αποθεματικά		(4.662)	(3.763)
Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	19	950	950
Προνομιούχοι τίτλοι	20	368	745
Δικαιώματα τρίτων		276	278
<b>Σύνολο</b>		<b>(404)</b>	<b>875</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>71.338</b>	<b>76.822</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου				Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου			
	2012		2011		2012		2011	
	€ εκατ.		€ εκατ.		€ εκατ.		€ εκατ.	
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	<u>(1.085)</u>		<u>(566)</u>		<u>(220)</u>		<u>15</u>	
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου απευθείας στην καθαρή θέση:								
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών								
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(95)		(12)		(7)		(4)	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>26</u>	(69)	<u>(8)</u>	(20)	<u>6</u>	(1)	<u>(4)</u>	(8)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων								
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	86		(141)		47		(63)	
- μεταφορά ζημιών από απομείωση τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	-		209		-		-	
- μεταφορά ζημιών από απομείωση λοιπών επενδυτικών τίτλων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	33		-		3		-	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>(1)</u>	118	<u>(41)</u>	27	<u>(2)</u>	48	<u>(64)</u>	(127)
Συναλλαγματικές διαφορές								
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(42)		(36)		(5)		(9)	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>-</u>	(42)	<u>4</u>	(32)	<u>-</u>	(5)	<u>-</u>	(9)
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου	<u>7</u>		<u>(25)</u>		<u>42</u>		<u>(144)</u>	
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρο που αναλογεί σε:								
Μετόχους								
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.045)		(754)		(182)		(125)	
-από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>(42)</u>	(1.087)	<u>154</u>	(600)	<u>1</u>	(181)	<u>(6)</u>	(131)
Δικαιώματα τρίτων								
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	9		9		3		2	
-από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>0</u>	9	<u>(0)</u>	9	<u>0</u>	3	<u>(0)</u>	2
	<u>(1.078)</u>		<u>(591)</u>		<u>(178)</u>		<u>(129)</u>	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

	Μετοχικό κεφάλαιο -κοινές μετοχές € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ειδικά αποθεματικά € εκατ.	Αποτελέ- σματα - εις νέο € εκατ.	Μετοχικό κεφάλαιο -προνομιούχες μετοχές € εκατ.	Προνομιούχοι τίτλοι € εκατ.	Δικαιώματα τρίτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2011	1.478	1.440	644	469	950	791	322	6.094
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(25)	-	-	-	0	(25)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	(575)	-	-	9	(566)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2011	-	-	(25)	(575)	-	-	9	(591)
Εξαγορές/μεταβολές ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	73	(6)	-	(23)	-	-	(48)	(4)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών	(326)	-	79	247	-	-	-	-
Αγορά/πώληση προνομιούχων τίτλων	-	-	-	18	-	(37)	-	(19)
Μέρισμα προνομιούχων μετοχών και προνομιούχων τίτλων	-	-	-	(105)	-	-	-	(105)
Διανεμηθέντα μερίσματα από θυγατρικές στους μετόχους μειοψηφίας	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους: - Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(0)	-	-	-	-	(0)
Αγορά ιδίων μετοχών	(4)	1	-	-	-	-	-	(3)
Πώληση ιδίων μετοχών, μετά από φόρους και έξοδα	3	1	-	(7)	-	-	-	(3)
	(254)	(4)	79	130	-	(37)	(57)	(143)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2011	1.224	1.436	698	24	950	754	274	5.360
<b>Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>1.226</b>	<b>1.439</b>	<b>1.276</b>	<b>(5.039)</b>	<b>950</b>	<b>745</b>	<b>278</b>	<b>875</b>
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	8	-	-	-	(1)	7
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	(1.095)	-	-	10	(1.085)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012	-	-	8	(1.095)	-	-	9	(1.078)
Εξαγορές/μεταβολές ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	0	-	-	(0)	(0)
Αγορά/πώληση προνομιούχων τίτλων	-	-	-	212	-	(377)	-	(165)
Μέρισμα προνομιούχων τίτλων	-	-	-	(24)	-	-	-	(24)
Διανεμηθέντα μερίσματα από θυγατρικές στους μετόχους μειοψηφίας	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους: - Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(0)	-	-	-	-	(0)
Αγορά ιδίων μετοχών	(1)	0	-	-	-	-	-	(1)
Πώληση ιδίων μετοχών, μετά από φόρους και έξοδα	1	(1)	-	-	-	-	-	0
	(0)	(1)	(0)	188	-	(377)	(11)	(201)
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012</b>	<b>1.226</b>	<b>1.438</b>	<b>1.284</b>	<b>(5.946)</b>	<b>950</b>	<b>368</b>	<b>276</b>	<b>(404)</b>
	Σημ. 18	Σημ. 18			Σημ. 19	Σημ. 20		

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		
	2012	2011
	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από τόκους και καθαρές εισπράξεις από εμπορικές συναλλαγές	2.554	2.863
Τόκοι που πληρώθηκαν	(1.684)	(1.585)
Αμοιβές και προμήθειες που εισπράχθηκαν	539	417
Αμοιβές και προμήθειες που πληρώθηκαν	(331)	(104)
Λοιπά έσοδα που εισπράχθηκαν	0	1
Πληρωμές σε μετρητά στο προσωπικό και σε προμηθευτές	(690)	(652)
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε	(25)	(47)
Ταμειακές ροές από λειτουργικά κέρδη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων πριν από τις μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες	363	893
<b>Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	1.246	(972)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(149)	108
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.255	1.191
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.579	1.209
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	42	(500)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(448)	(213)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(24)	6.894
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες	(3.002)	(7.469)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις	(144)	(280)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>718</b>	<b>861</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(103)	(139)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	2	4
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων	456	50
Εξαγορά θυγατρικών επιχειρήσεων, μετά από αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα, και συγγενών επιχειρήσεων	-	(1)
Πώληση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	388
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους και συγγενείς επιχειρήσεις	4	5
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>359</b>	<b>307</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
(Αποπληρωμές)/εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(1.256)	(2.263)
Αγορά προνομιούχων τίτλων	(160)	(30)
Εισπράξεις από πώληση προνομιούχων τίτλων	-	11
Μερίσματα που πληρώθηκαν στους κατόχους προνομιούχων μετοχών και προνομιούχων τίτλων	(31)	(128)
Αγορά ιδίων μετοχών	(0)	(3)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	0	4
Καθαρές εισφορές σε τρίτους	(11)	(10)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(1.458)</b>	<b>(2.419)</b>
Επίδραση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(20)	(15)
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(401)</b>	<b>(1.266)</b>
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(281)	159
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	240	39
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(41)</b>	<b>198</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	3.124	4.044
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>2.682</b>	<b>2.976</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

## 1. Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Εργασίας Α.Ε. (η «Τράπεζα») και οι θυγατρικές της εταιρείες (ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων, ασφαλιστικών και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και στις περιοχές της Κεντρικής, Ανατολικής και Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Η επωνυμία της Τράπεζας τροποποιήθηκε τη 2 Αυγούστου 2012 από «EFG Eurobank Εργασίας Α.Ε.» σε «Eurobank Εργασίας Α.Ε.», κατόπιν σχετικής απόφασης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης της 29 Ιουνίου 2012.

Οι συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 21 Δεκεμβρίου 2012.

## 2. Πλαίσιο κατάρτισης συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Οι συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις δημοσιευμένες ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε ο Όμιλος για την παρούσα περίοδο. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε Ευρώ έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο.

### Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern). Για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας του Ομίλου, το Διοικητικό Συμβούλιο συνυπολόγισε τους παράγοντες που αναφέρονται παρακάτω:

#### Κίνδυνος κεφαλαιακής επάρκειας

Ο Όμιλος έχει υποστεί σημαντικές ζημιές απομείωσης λόγω της αναδιάρθρωσης του Ελληνικού Δημοσίου χρέους (PSI+). Οι ανωτέρω ζημιές επηρέασαν αντίστοιχα τα λογιστικά και εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2011, τα οποία περιορίστηκαν κάτω από τα ελάχιστα απαιτούμενα κεφάλαια που ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Οι κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου αξιολογήθηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) σε ποσό € 5.839 εκατ., προκειμένου ο βασικός δείκτης εποπτικών κεφαλαίων της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA Core Tier I) να ανέλθει στο 9% για όλη την περίοδο έως το τέλος του 2014. Για την ανωτέρω αξιολόγηση, λαμβάνονται υπόψη, μεταξύ άλλων, οι ζημιές απομείωσης από το PSI, τα αποτελέσματα της αξιολόγησης του δανειακού χαρτοφυλακίου από την BlackRock και το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου, το οποίο περιλαμβάνει συγκεκριμένες ενέργειες για την ενίσχυση της κεφαλαιακής του επάρκειας.

Το ΕΤΧΣ (Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας) προκάτεβαλε ήδη στην Τράπεζα ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας συνολικής αξίας € 3,97 δις (ονομαστική αξία) και υπέγραψε μία σύμβαση προεγγραφής για την προκαταβολή στην Τράπεζα ομολόγων έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ αξίας € 1,34 δις (σύνολο € 5,31 δις) για τη συμμετοχή του στη μελλοντική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Η εν λόγω προκαταβολή λαμβάνεται υπόψη στα Tier I κεφάλαια και συμβάλλει στην διαμόρφωση του βασικού δείκτη εποπτικών κεφαλαίων της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA Core Tier I) πάνω από το τρέχον ελάχιστο επίπεδο 9%. Επιπλέον, το ΕΤΧΣ παρέχει στην Τράπεζα μία επιστολή δέσμευσης για επιπρόσθετη κεφαλαιακή ενίσχυση αξίας € 0,53 δις για να καλυφθεί το συνολικό ποσό των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας αξίας € 5.839 εκατ.

#### Κίνδυνος ρευστότητας

Η αδυναμία των Ελληνικών τραπεζών να αποκτήσουν πρόσβαση στις διεθνείς αγορές κεφαλαίου και στις χρηματαγορές, η μείωση του ύψους των καταθέσεων λόγω του αυξημένου δημοσιονομικού κινδύνου και η επιδείνωση της κατάστασης της Ελληνικής οικονομίας, οδήγησαν σε αυξημένη εξάρτηση του Ομίλου από τον μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος. Οι ανωτέρω συνθήκες απαιτούν από τον Όμιλο και το Ελληνικό Τραπεζικό σύστημα γενικότερα, μια σημαντική και διαρκή προσπάθεια για τη διατήρηση της ρευστότητάς τους. Ο Όμιλος αναμένει ότι οι μηχανισμοί χρηματοδότησης της ΕΚΤ και της ΤτΕ θα συνεχίσουν να είναι διαθέσιμοι, μέχρι να ομαλοποιηθούν οι συνθήκες της αγοράς.

#### Λοιποί παράγοντες οικονομικής αβεβαιότητας

Η συνεχιζόμενη επιδείνωση της Ελληνικής οικονομίας έχει επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου και ενέχει σημαντικούς κινδύνους και προκλήσεις για τα επόμενα έτη. Επί του παρόντος, το Ελληνικό Τραπεζικό σύστημα επηρεάζεται από ένα σύνολο ουσιαστών κινδύνων και παραγόντων αβεβαιότητας σε οικονομικό επίπεδο και επίπεδο αγοράς. Οι κυριότεροι κίνδυνοι απορρέουν από το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον, τις εξελίξεις από την κρίση του δημοσίου χρέους στην Ευρωζώνη και την επιτυχή έκβαση, ή όχι, των σημαντικών προσπαθειών δημοσιονομικής προσαρμογής, καθώς και των επιπτώσεών τους στην Ελληνική οικονομία. Η σημαντική πρόοδος που έχει σημειωθεί έως σήμερα, θα μπορούσε να διακυβευτεί από τους εξωτερικούς κλυδωνισμούς της παγκόσμιας οικονομίας, καθώς και από τους κινδύνους εφαρμογής και την «κόπωση» ως προς τα μέτρα εξυγίανσης στην Ελλάδα. Η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης, μετά και την έγκριση της επόμενης δόσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ αξίας € 43,7 δις από τους υπουργούς οικονομικών της Ευρώπης την 13 Δεκεμβρίου 2012, η προσέλκυση νέων επενδύσεων και η αναβίωση της οικονομικής ανάπτυξης παραμένουν οι κυριότερες προκλήσεις για την Ελληνική οικονομία.

Η συνέχιση της ύφεσης θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την χώρα και να οδηγήσει σε χαμηλότερη κερδοφορία, σε επιδείνωση της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού και περαιτέρω μείωση των καταθέσεων. Επιπρόσθετα, το αυξημένο κόστος χρηματοδότησης παραμένει σημαντικός παράγοντας κινδύνου, καθώς εξαρτάται τόσο από το κόστος δανεισμού του δημοσίου όσο και από το επίπεδο συναλλαγματικού κινδύνου, λόγω της ασταθούς φύσης κάποιων νομισμάτων.

Παρά τους περιορισμούς και τους παράγοντες αβεβαιότητας που αναφέρθηκαν ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψη τους αντισταθμιστικούς παράγοντες που αναφέρονται κατωτέρω, έχει βάσιμες προσδοκίες ότι η ανακεφαλαιοποίηση του Ομίλου θα ολοκληρωθεί εγκαίρως και με επιτυχία και για το λόγο αυτό θεωρεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern):

- (α) τις συστάσεις της ΤτΕ τη 18 Απριλίου 2012 και την 23 Μαΐου 2012 για την υπαγωγή του Ομίλου στις διατάξεις του άρθρου 6 παρ. 8 και 10 αντίστοιχα του Νόμου 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε, (Ίδρυση του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας-ΕΤΧΣ και Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων),
- (β) τις προκαταβολές αξίας € 3,97 δις και € 1,34 δις από το ΕΤΧΣ (σύνολο € 5,31 δις) και την επιστολή δέσμευσης του ΕΤΧΣ για € 0,53 δις, σε συνέχεια των σχετικών αιτήσεων που υποβλήθηκαν από τον Όμιλο και της έγκρισης της ΤτΕ σχετικά με τη βιωσιμότητα και αξιοπιστία του επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι ο Όμιλος διαθέτει επαρκή κεφάλαια σύμφωνα με το τρέχον ελάχιστο επίπεδο 9% (EBA Core Tier I),
- (γ) τη διαθεσιμότητα, από τον δημόσιο τομέα (official sector), επιπρόσθετων κεφαλαίων για την κάλυψη κεφαλαιακών αναγκών μεγαλύτερων των ποσών εκείνων για τα οποία έχει ήδη δεσμευτεί το ΕΤΧΣ,
- (δ) την ύπαρξη ενός ολοκληρωμένου προγράμματος χρηματοοικονομικής βοήθειας από τους ΕΕ/ΕΚΤ/ΔΝΤ (συμπεριλαμβανομένου του προγράμματος ανακεφαλαιοποίησης αξίας € 50 δις), το οποίο αποσκοπεί στην ανάκαμψη της ανταγωνιστικότητας της Ελλάδας και στην αποκατάσταση της ανάπτυξης, της αγοράς εργασίας, της βιωσιμότητας του δημοσίου χρέους και στην εξασφάλιση της σταθερότητας του τραπεζικού συστήματος,
- (ε) τη δέσμευση των Ελληνικών αρχών για τη στήριξη του τραπεζικού συστήματος και τη δημιουργία ενός ιδιωτικού τραπεζικού τομέα βιώσιμου και επαρκώς κεφαλαιοποιημένου, και
- (στ) την αδιάλειπτη πρόσβαση του Ομίλου στο μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (μηχανισμός παροχής ρευστότητας της ΕΚΤ και Έκτακτος Μηχανισμός Παροχής Ρευστότητας-ΕΛΑ) στο προσεχές μέλλον.



### 3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν κατά την κατάρτιση των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι ίδιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις δημοσιευμένες ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011.

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις στα πρότυπα και τις διερμηνείες είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2012, αλλά δεν έχουν προς το παρόν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου:

- ΔΠΧΑ 7, Τροποποίηση - Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Μεταβιβάσεις Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

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

Για την κατάρτιση των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές παραδοχές που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου, καθώς και οι κύριες πηγές πληροφόρησης για τις εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν, είναι ίδιες με εκείνες που υιοθετήθηκαν στις δημοσιευμένες ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011.

### 5. Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας

Η Τράπεζα συμμετέχει στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας βάσει του Νόμου 3723/2008, όπως τροποποιήθηκε με τους Νόμους 3844/2010, 3845/2010, 3872/2010 και 3965/2011 και επεκτάθηκε με την Υπουργική απόφαση 32252/Β.1132/17.07.2012, ως ακολούθως:

- (α) Πρώτος πυλώνας στήριξης – προνομιούχες μετοχές  
Η έκδοση 345.500.000 προνομιούχων μετοχών, χωρίς δικαίωμα ψήφου και ονομαστικής αξίας € 950 εκατ. καλύφθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο με ομόλογα ίσης αξίας την 21 Μαΐου 2009 (σημ. 19).
- (β) Δεύτερος πυλώνας στήριξης – ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου  
Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου συνολικής αξίας € 17.776 εκατ. κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της (σημ. 17). Το Νοέμβριο του 2012, έληξαν ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 1.500 εκατ.
- (γ) Τρίτος πυλώνας στήριξης – δανεισμός ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου  
Η ρευστότητα που αντλείται από αυτόν τον πυλώνα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση στεγαστικών δανείων και δανείων μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων. Από την 29 Δεκεμβρίου 2011, η Τράπεζα δεν έχει δανειστεί ειδικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου.

Σύμφωνα με το Νόμο 3723/2008, όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 3965/2011, κατά τη χρονική περίοδο που η Τράπεζα συμμετέχει στο πρόγραμμα, μέσω των προνομιούχων μετοχών ή των ομολόγων εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου (πυλώνες (α) και (β) όπως αναφέρονται ανωτέρω), το Ελληνικό Δημόσιο έχει το δικαίωμα να ορίσει εκπρόσωπό του στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, να θέσει βέτο σε στρατηγικές αποφάσεις, σε αποφάσεις που μεταβάλλουν ουσιωδώς τη νομική ή χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας, για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, και στη διανομή μερίσματος καθώς και να θέσει περιορισμό στις αμοιβές της Διοίκησης.

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το Νόμο 3756/2009 όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 3844/2010 και συμπληρώθηκε με τους Νόμους 3965/2011 και 4063/2012, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας δεν επιτρέπεται να διανείμουν μέρισμα σε μετρητά στους κατόχους κοινών μετοχών για τις χρήσεις 2008 έως σήμερα και να προχωρήσουν σε αγορά ιδίων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών.

### 6. Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου

#### Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που ανταλλάχθηκαν στο πλαίσιο του PSI+ το 2012

Την 21 Φεβρουαρίου 2012, οι υπουργοί οικονομικών της Ευρωζώνης συμφώνησαν στο πρόγραμμα διάσωσης για την Ελλάδα, το οποίο περιελάμβανε την παροχή χρηματοοικονομικής βοήθειας από το δημόσιο τομέα (official sector) και την εθελοντική ανταλλαγή χρεωστικών τίτλων που κατείχαν οι ιδιώτες επενδυτές.

Οι κύριοι όροι του προγράμματος για την εθελοντική ανταλλαγή των ομολόγων (PSI+) διαμορφώθηκαν ως εξής:

- (α) Για κάθε ομόλογο που επιλέχθηκε να συμμετάσχει στο PSI+, το 53,5% της ονομαστικής αξίας απομειώθηκε, το 31,5% της ονομαστικής αξίας ανταλλάχθηκε με νέα ομόλογα ίσης ονομαστικής αξίας έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου και το υπόλοιπο 15% ανταλλάχθηκε με βραχυπρόθεσμους τίτλους έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ευρωπαϊκό ΤΧΣ),
- (β) Το επιτόκιο των νέων ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (νέα ΟΕΔ) είναι 2% για τα έτη 2012 έως 2015, αυξάνεται στο 3% για τα έτη 2015 έως 2020, στο 3,65% για το 2021 και στο 4,3% για τα έτη έως το 2042,
- (γ) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν διακανονίστηκαν μέσω της έκδοσης βραχυπρόθεσμων τίτλων από το Ευρωπαϊκό ΤΧΣ,
- (δ) Τα νέα ΟΕΔ εκδόθηκαν σε 20 διακριτές σειρές με τμηματικές λήξεις από το 2023 έως το 2042, ώστε να επιτευχθεί ετήσια απόσβεση 5% στο συνολικό ποσό τους,
- (ε) Τα νέα ΟΕΔ έχουν την ίδια πιστωτική διαβάθμιση με το δάνειο αξίας € 30 δις από το Ευρωπαϊκό ΤΧΣ προς την Ελλάδα, το οποίο αποτελεί μέρος του PSI+,
- (στ) Τα νέα ΟΕΔ υπόκεινται στο αγγλικό δίκαιο,
- (ζ) Κάθε νέο ομόλογο συνοδεύεται από ένα διακριτό χρηματοοικονομικό μέσο με απόδοση συνδεδεμένη με το Ελληνικό ΑΕΠ και με ονομαστική αξία ίση με την ονομαστική αξία του νέου ομολόγου.

Το πρόγραμμα στήριξης αποσκοπούσε στη διασφάλιση της βιωσιμότητας του χρέους και την αποκατάσταση της ανταγωνιστικότητας, προκειμένου να μπορέσει η Ελλάδα να επιτύχει τους αυστηρούς δημοσιονομικούς στόχους και να εφαρμόσει τα σχέδια ιδιωτικοποιήσεων και τις διαρθρωτικές αλλαγές.

Η πρόσκληση για την ανταλλαγή έγινε την 24 Φεβρουαρίου 2012 και η συνολική ονομαστική αξία των ομολόγων που κλήθηκαν να συμμετάσχουν στο PSI+ ανήλθε σε € 206 δις περίπου. Τελικά ανταλλάχθηκαν ομόλογα που υπάγονται στο ελληνικό και ξένο δίκαιο αξίας € 199 δις περίπου.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4046/2012, οι φορολογικές ζημιές που προκύπτουν από την ανταλλαγή ομολόγων στα πλαίσια του PSI+ εκπίπτουν φορολογικά σε ίσες δόσεις κατά τη διάρκεια ζωής των νέων ομολόγων ανεξάρτητα από την περίοδο διακράτησής τους.

Το πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και των λοιπών τίτλων που πληρούν τα σχετικά κριτήρια (PSI+) αποτελεί απόδειξη παροχής έκπτωσης από το δανειστή προς τον οφειλέτη (το Ελληνικό Δημόσιο), λόγω της οικονομικής δυσχέρειας του οφειλέτη, την οποία ο δανειστής δεν θα εξέταζε σε διαφορετική περίπτωση. Ως αποτέλεσμα αυτού, και έπειτα από την συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα, ο Όμιλος αναγνώρισε την 31 Δεκεμβρίου 2011 ζημιά απομείωσης € 5.779 εκατ. προ φόρων, για τα ΟΕΔ και για τους λοιπούς τίτλους ονομαστικής αξίας € 7.336 εκατ. που ανταλλάχθηκαν στο πλαίσιο του PSI+ το 2012.

**6. Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου (συνέχεια)****Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που ανταλλάχθηκαν στο πλαίσιο του PSI+ το 2012 (συνέχεια)**

Στο πλαίσιο του προγράμματος ανταλλαγής, το Μάρτιο/Απρίλιο του 2012 ο Όμιλος έλαβε α) νέα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (νέα ΟΕΔ) με ονομαστική αξία ίση με το 31,5% της ονομαστικής αξίας των παλαιών ομολόγων, β) τίτλους έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ με ονομαστική αξία ίση με το 15% της ονομαστικής αξίας των παλαιών ομολόγων και γ) χρηματοοικονομικά μέσα με απόδοση συνδεδεμένη με το Ελληνικό ΑΕΠ. Τα ομόλογα που ανταλλάχθηκαν αποαναγνωρίστηκαν και τα νέα ΟΕΔ ταξινομήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο «Διακρατούμενων έως τη λήξη επενδυτικών τίτλων» και αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία τους. Το 2012, και έπειτα από εκτίμηση της διεθνούς οικονομικής κοινότητας ότι η αγορά των νέων ΟΕΔ είναι ενεργός, ο Όμιλος αναγνώρισε επιπλέον ζημιά λόγω αποτίμησης ύψους € 427 εκατ. βάσει των τιμών αγοράς κατά την ημερομηνία αναγνώρισής τους. Τα χρηματοοικονομικά μέσα με απόδοση συνδεδεμένη με το Ελληνικό ΑΕΠ ταξινομήθηκαν ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Επίσης, ο Όμιλος αναγνώρισε επιπρόσθετες ζημιές (επιπλέον κόστος χρηματοδότησης, κόστος που σχετίζεται με τα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης των παλιών ΟΕΔ) ύψους € 12 εκατ., οι οποίες σχετίζονται άμεσα με τη συμμετοχή του στο πρόγραμμα ανταλλαγής PSI+. Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, και λαμβάνοντας υπόψη τη ζημιά του 2011, η συνολική ζημιά από τη συμμετοχή στο PSI+ έχει ανέλθει σε € 6,2 δις. Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, η λογιστική αξία των νέων ΟΕΔ ανήλθε σε € 607 εκατ.

**Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού**

Έπειτα από απόφαση των υπουργών οικονομικών της Ευρωζώνης την 27 Νοεμβρίου 2012 και στα πλαίσια των μέτρων για τη μείωση του δημοσίου χρέους, το Ελληνικό Δημόσιο πρότεινε μέσω σχετικής ανακοίνωσης του την 3 Δεκεμβρίου 2012, στους κατόχους νέων ΟΕΔ που πληρούσαν τα κριτήρια να υποβάλουν προσφορές για την ανταλλαγή νέων ΟΕΔ με ομόλογα εξάμηνης διάρκειας και μηδενικού επιτοκίου, έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ευρωπαϊκό ΤΧΣ). Τη 18 Δεκεμβρίου 2012, στα πλαίσια της ανωτέρω πρότασης, νέα ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 31,9 δις ανταλλάχθηκαν με ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 11,3 δις.

Στα πλαίσια της συμμετοχής στο πρόγραμμα επαναγοράς χρέους του Ελληνικού Δημοσίου, ο Όμιλος υπέβαλε προσφορά για την ανταλλαγή του 100% των νέων ΟΕΔ που κατείχε συνολικής ονομαστικής αξίας € 2,3 δις (λογιστική αξία € 0,6 δις) και έλαβε ομόλογα του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ συνολικής ονομαστικής αξίας € 0,8 δις. Από την ανωτέρω συναλλαγή, προέκυψε κέρδος αξίας € 192 εκατ., το οποίο θα αναγνωριστεί στα αποτελέσματα του 8' τριμήνου 2012.

**Πιστωτικός κίνδυνος από λοιπές απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου**

Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, η συνολική λογιστική αξία της έκθεσης του Ομίλου σε λοιπές απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου ανερχόταν σε € 5.722 εκατ. Σε αυτήν περιλαμβάνονται Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 3.066 εκατ. και ΟΕΔ αξίας € 910 εκατ. που λήγουν το 2014 και έχουν εκδοθεί ως κάλυψη για τη συμμετοχή του Δημοσίου στις Προνομιούχες Μετοχές που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του Νόμου 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας».

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αναγνώρισε ζημιά ύψους € 115 εκατ., η οποία αφορά την αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων με το Ελληνικό Δημόσιο και χρηματοοικονομική εγγύηση που σχετίζεται με τον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου.

**7. Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών****Πλαίσιο και διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης**

Λόγω της σημαντικής επίπτωσης από το πρόγραμμα ανταλλαγής Ελληνικών ομολόγων (PSI+), την 21 Φεβρουαρίου 2012, οι υπουργοί οικονομικών της Ευρωζώνης αποφάσισαν τη διάθεση € 50 δις από το δεύτερο πρόγραμμα στήριξης της Ελλάδας για την ανακεφαλαιοποίηση του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Τα κεφάλαια έχουν διατεθεί στο Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), ο σκοπός του οποίου έχει διευρυνθεί και ενισχυθεί. Κεφάλαια € 23 δις καταβλήθηκαν στην Ελλάδα τον Απρίλιο του 2012, € 16 δις το Δεκέμβριο του 2012 και τα υπόλοιπα € 11 δις αναμένονται τον Ιανουάριο του 2013.

Η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) έχει ελέγξει τη βιωσιμότητα των Ελληνικών τραπεζών και έχει προβεί σε εκτίμηση των μεγαλύτερων απαιτούμενων κεφαλαιακών αναγκών τους βάσει των εξής σεναρίων (α) βασικό σενάριο με δείκτη βασικών εποπτικών κεφαλαίων (Core Tier I) 9% και (β) σενάριο δυσμενών συνθηκών με αντίστοιχο δείκτη 7% για την περίοδο έως το τέλος του 2014. Οι κεφαλαιακές ανάγκες της κάθε τράπεζας αξιολογήθηκαν, μεταξύ άλλων, βάσει των επιπτώσεων της συμμετοχής τους στο πρόγραμμα PSI+, των αποτελεσμάτων της αξιολόγησης του δανειακού χαρτοφυλακίου από την BlackRock, της βιωσιμότητας του επιχειρηματικού σχεδίου τους και ενός λεπτομερούς χρονοδιαγράμματος ενεργειών για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής τους επάρκειας. Η ΤτΕ και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) εκτίμησαν ότι τα € 50 δις επαρκούν για να καλύψουν τις κεφαλαιακές ανάγκες των βιώσιμων Ελληνικών τραπεζών, όπως ορίστηκαν ανωτέρω, και την εξυγίανση των μη βιώσιμων.

Εν τω μεταξύ, η επίπτωση της συμμετοχής των Ελληνικών τραπεζών στο πρόγραμμα ανταλλαγής Ελληνικών ομολόγων (PSI+) είναι τέτοια, ώστε να χρειάζονται την προσωρινή οικονομική ενίσχυση του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), υπό τις προϋποθέσεις του σχετικού νόμου και της σύμβασης προεγγραφής που υπογράφηκε μεταξύ κάθε τράπεζας, του ΕΤΧΣ και του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ (βλ. παρακάτω).

Το ΕΤΧΣ ιδρύθηκε το 2010, με σκοπό τη διατήρηση της σταθερότητας του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος μέσω της εξασφάλισης επαρκών κεφαλαίων που θα καλύψουν τις ανάγκες ανακεφαλαιοποίησης των βιώσιμων τραπεζών και της συμμετοχής του στις αυξήσεις κεφαλαίου κατά το ποσό που δε θα καλυφθεί από τον ιδιωτικό τομέα.

Οι τράπεζες που αξιολογήθηκαν ως βιώσιμες, έχουν την ευκαιρία να υποβάλουν αίτηση και να λάβουν από το ΕΤΧΣ, βάσει συγκεκριμένης διαδικασίας, κεφάλαια που προσμετρούνται στο δείκτη βασικών εποπτικών κεφαλαίων της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA Core Tier I). Τα κεφάλαια δύναται να έχουν τη μορφή κοινών μετοχών, υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών ή κοινών μετοχών με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου. Οι κοινές μετοχές με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου θα είναι διαθέσιμες μόνο εφόσον οι ιδιώτες επενδυτές συμμετάσχουν κατά 10% στην αύξηση κεφαλαίου. Τα δικαιώματα ψήφου των κοινών μετοχών της προαναφερμένης περίπτωσης που θα κατέχει το ΕΤΧΣ, θα περιοριστούν αυστηρά σε συγκεκριμένες στρατηγικές αποφάσεις υπό την προϋπόθεση ότι η τράπεζα τηρεί το σχέδιο αναδιάρθρωσής της και ότι οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες (CoCos) δε θα μετατραπούν υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές (βλ. (β) παρακάτω).. Το ΕΤΧΣ είναι υποχρεωμένο να διαθέσει εντός πενταετίας, τμηματικά ή άπαξ, το σύνολο των μετοχών που έχει αποκτήσει από την συμμετοχή του στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος στην περίπτωση που ικανοποιηθεί η απαιτούμενη συμμετοχή κατά 10% των ιδιωτών επενδυτών και εντός διετίας εάν η ανωτέρω συμμετοχή δεν επιτευχθεί. Και στις δύο περιπτώσεις, η περίοδος διάθεσης των μετοχών μπορεί να παραταθεί με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών.

Η πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου της 9 Νοεμβρίου 2012, μετά τη σύμφωνη γνώμη της Τρόικας (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ΕΚΤ και ΔΝΤ), ορίζει τις τεχνικές λεπτομέρειες του πλαισίου ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών, ως ακολούθως:

- (α) Έκδοση κοινών μετοχών ώστε να επιτευχθεί ελάχιστος δείκτης βασικών εποπτικών κεφαλαίων (Core Tier I) 6%, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι προνομιούχες μετοχές που εκδόθηκαν βάσει του Νόμου 3723/2008 και οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες που θα εκδοθούν βάσει της παρούσας Πράξης του Υπουργικού Συμβουλίου (βλ. (β) παρακάτω). Το ΕΤΧΣ θα καλύψει τις αδιάθετες νέες μετοχές, οι οποίες θα διατεθούν στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ i) του 50% της μέσης χρηματιστηριακής τιμής κατά τις τελευταίες 50 ημέρες διαπραγμάτευσης πριν από την ημερομηνία καθορισμού της τιμής διάθεσης και ii) της τιμής κλεισίματος κατά την προηγούμενη της ημερομηνίας καθορισμού της τιμής διάθεσης. Η αύξηση κεφαλαίου αναμένεται να ολοκληρωθεί έως τον Απρίλιο του 2013.

## 7. Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών (συνέχεια)

### Πλαίσιο και διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης (συνέχεια)

- (β) Έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (CoCos), ώστε να καλυφθεί η διαφορά μεταξύ του ποσού από τα δικαιώματα προτίμησης μετοχών και των συνολικών κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας, όπως ορίστηκαν από την ΤτΕ. Τα CoCos θα καλυφθούν πλήρως από το ΕΤΧΣ και θα παρέχουν στις τράπεζες το δικαίωμα να επαναγοράσουν την έκδοση στην ονομαστική αξία πλέον τόκων, μετά από σχετική έγκριση της ΤτΕ και υπό την προϋπόθεση της ύπαρξης ενεργειών για την ενίσχυση των κεφαλαίων τους ή πλεονάσματος κεφαλαίων. Τα CoCos θα έχουν ετήσιο επιτόκιο 7%, αυξανόμενο κατά 0,5% ανά έτος. Αν τα ενοποιημένα κέρδη των προηγούμενων ετών δεν επαρκούν και η ΤτΕ εκτιμήσει ότι καταβολή τόκων ενδέχεται να θέσει σε κίνδυνο τη συμμόρφωση του πιστωτικού ιδρύματος με τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, οι τόκοι θα καταβληθούν σε είδος μέσω της έκδοσης κοινών μετοχών στη μέση χρηματιστηριακή τιμή των τελευταίων 50 ημερών διαπραγμάτευσης πριν από την ημερομηνία καταβολής των τόκων.
- Τα CoCos θα μετατραπούν άμεσα σε κοινές μετοχές εφόσον δεν ικανοποιηθεί η απαιτούμενη συμμετοχή κατά 10% των ιδιωτών επενδυτών στην αύξηση κεφαλαίου, στο 50% της μέσης χρηματιστηριακής τιμής κατά τις τελευταίες 50 ημέρες διαπραγμάτευσης πριν από την έκδοση των CoCos και υπό την προϋπόθεση ότι η έκδοση των CoCos θα προηγηθεί της έκδοσης των κοινών μετοχών. Με την παραδοχή ότι, θα επιτευχθεί η συμμετοχή κατά 10% των ιδιωτών επενδυτών, τα CoCos θα μετατραπούν σε κοινές μετοχές κάτω από τις ακόλουθες προϋποθέσεις: i) εφόσον η Τράπεζα αποφασίσει τη μη καταβολή τόκων, στο 65% της μέσης χρηματιστηριακής τιμής των τελευταίων 50 ημερών πριν από την ημερομηνία καταβολής των τόκων, ii) εφόσον ο βασικός δείκτης εποπτικών κεφαλαίων (Core Tier I) ή ο βασικός δείκτης κοινών κεφαλαίων της Βασιλείας III (Basel III Common Equity Tier I) μειωθούν κάτω του 7% και του 5,125% αντίστοιχα, στο 50% της αρχικής τιμής έκδοσης των μετοχών που θα καλυφθούν από το ΕΤΧΣ ή iii) μετά την πάροδο 5 ετών, στο 50% της αρχικής τιμής έκδοσης των μετοχών που θα καλυφθούν από το ΕΤΧΣ. Η έκδοση των CoCos αναμένεται τον Ιανουάριο του 2013.
- (γ) Έκδοση τίτλων παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης μετοχών για όλες τις κοινές μετοχές που θα αποκτήσει το ΕΤΧΣ, εφόσον ικανοποιηθεί η προϋπόθεση της συμμετοχής των ιδιωτών επενδυτών κατά 10% στην αύξηση κεφαλαίου. Οι ιδιώτες επενδυτές που θα συμμετέχουν στην αύξηση κεφαλαίου θα λάβουν τίτλους παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης μετοχών, οι οποίοι θα είναι εισηγμένοι και διαπραγματεύσιμοι και θα παρέχουν στους κατόχους μετοχών/τίτλων i) το δικαίωμα αγοράς μετοχών από το ΕΤΧΣ εξαμηνιαίως, για περίοδο 4,5 ετών, με τιμή άσκησης ίση με την τιμή διάθεσης των μετοχών που καλύπτει το ΕΤΧΣ πλέον 4%, αυξανόμενη 1% ανά έτος (τιμή άσκησης των δικαιωμάτων) και ii) το δικαίωμα προτίμησης αγοράς μετοχών από το ΕΤΧΣ στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής άσκησης των δικαιωμάτων και της μέσης χρηματιστηριακής τιμής των τελευταίων 50 ημερών από την ανακοίνωση του ΕΤΧΣ, στην περίπτωση που το ΕΤΧΣ προτίθεται να τις πουλήσει μετά την ελάχιστη περίοδο διακράτησης των 3 ετών.

Οι μη βιώσιμες τράπεζες θα εξυγιανθούν από το ΕΤΧΣ με τρόπο συστηματικό και με το μικρότερο δυνατό κόστος για το κράτος, διασφαλίζοντας τη χρηματοοικονομική σταθερότητα.

Για να διασφαλιστεί ότι το σύστημα διαθέτει επαρκή κεφάλαια, η ΤτΕ θα διεξάγει επαναληπτικό τεστ προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων έως το δεύτερο τρίμηνο του 2013, βάσει των τιμών αγοράς στο τέλος του 2012. Η μεθοδολογία που θα χρησιμοποιηθεί θα συμφωνηθεί με την Τρόικα (ΕΕ, ΕΚΤ και ΔΝΤ).

### Κεφαλαιακές ανάγκες της Eurobank

Μετά την αξιολόγηση του επιχειρηματικού σχεδίου και των κεφαλαιακών αναγκών της Eurobank («η Τράπεζα»), η ΤτΕ κατέληξε στο συμπέρασμα, την 19 Απριλίου 2012, ότι η Eurobank είναι βιώσιμη και στις 8 Νοεμβρίου 2012 την ενημέρωσε ότι ο δείκτης εποπτικών κεφαλαίων (Tier I) πρέπει να αυξηθεί κατά € 5.839 εκατ. έως τον Απρίλιο του 2013. Η Τράπεζα, το ΕΤΧΣ και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ευρωπαϊκό ΤΧΣ), υπέγραψαν την 28 Μαΐου 2012 και την 21 Δεκεμβρίου 2012 μια τριμερή συμφωνία προεγγραφής για την προκαταβολή της εισφοράς του ΕΤΧΣ έναντι της συμμετοχής του στη μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 3,97 δις και € 1,34 δις αντίστοιχα (σύνολο € 5,31 δις). Επιπλέον, το ΕΤΧΣ παρέχει στην Τράπεζα μία επιστολή δέσμευσης για επιπρόσθετη κεφαλαιακή ενίσχυση αξίας € 0,53 δις για να καλυφθεί το συνολικό ποσό των κεφαλαιακών αναγκών αξίας € 5.839 εκατ. Λαμβάνοντας υπόψη το συνολικό ποσό της ανακεφαλαιοποίησης αξίας € 5.839 εκατ., την 30 Σεπτεμβρίου 2012 τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου αυξάνονται σε € 4,7 δις, τα βασικά εποπτικά κεφάλαια της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA Core Tier I Capital) σε € 4,4 δις, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας σε 11,8% και ο δείκτης βασικών εποπτικών κεφαλαίων της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA Core Tier I) σε 10,9%. Η πώληση των δραστηριοτήτων στην Τουρκία, η οποία συμφωνήθηκε τον Απρίλιο του 2012 και αναμένεται να ολοκληρωθεί το Δεκέμβριο του 2012, θα αυξήσει επιπλέον τους δείκτες εποπτικών κεφαλαίων της Eurobank κατά 50 μονάδες βάσης περίπου.

Ο Όμιλος συνεχίζει την εφαρμογή του μεσοπρόθεσμου σχεδίου κεφαλαιακής ενίσχυσης, το οποίο περιλαμβάνει πρωτοβουλίες που δημιουργούν ή αποδεσμεύουν ίδια κεφάλαια που προσμετρούνται από την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (EBA) και/ή μειώνουν το σύνολο των σταθμισμένων ενεργητικού. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος προετοιμάζεται για την αύξηση κεφαλαίου, ο χρόνος και η δομή της οποίας θα εξαρτηθούν από το αποτέλεσμα της προαιρετικής δημόσιας πρότασης της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (σημ. 23).

## 8. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα

Η Διοίκηση έχει καθορίσει τους επιχειρηματικούς τομείς με βάση τις εσωτερικές αναφορές που επισκοπούνται από την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Group). Οι ανωτέρω αναφορές χρησιμοποιούνται για τη διάθεση των πόρων και την αξιολόγηση της απόδοσης κάθε τομέα, προκειμένου να ληφθούν οι στρατηγικές αποφάσεις. Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού εξετάζει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες τόσο με βάση τους επιχειρηματικούς τομείς όσο και με γεωγραφικά κριτήρια. Γεωγραφικά, η διοίκηση εξετάζει την απόδοση των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και σε άλλες χώρες της Ευρώπης (Διεθνείς Δραστηριότητες). Η Ελλάδα διαχωρίζεται περαιτέρω σε τραπεζική ιδιωτών πελατών, τραπεζική επιχειρήσεων, διαχείριση επενδύσεων, επενδυτική τραπεζική και προϊόντα κεφαλαιαγοράς, ενώ οι Διεθνείς Δραστηριότητες παρακολουθούνται και αξιολογούνται σε επίπεδο χώρας. Ο Όμιλος ενοποιεί τους επιχειρηματικούς τομείς με κοινά οικονομικά χαρακτηριστικά, οι οποίοι αναμένεται να έχουν παρόμοια οικονομική ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Με εξαίρεση την Ελλάδα, καμία άλλη χώρα δε συνεισφέρει, μεμονωμένα, πάνω από το 10% των ενοποιημένων καθαρών εσόδων. Ο Όμιλος είναι οργανωμένος στους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών: περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως πελατών, ταμειυτηρίου, καταθέσεις και καταθετικά-επενδυτικά προϊόντα, πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, καταναλωτικά δάνεια, χορηγήσεις μικρών επιχειρήσεων και στεγαστικά δάνεια.
- Τραπεζική Επιχειρήσεων: περιλαμβάνει υπηρεσίες άμεσων χρεώσεων, λογαριασμούς όψεως, καταθέσεις, ανοιχτούς αλληλόχρεους λογαριασμούς, δάνεια και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις, προϊόντα συναλλάγματος και παράγωγα προϊόντα για εταιρείες.
- Διαχείριση Επενδύσεων (Wealth Management): περιλαμβάνει υπηρεσίες Private Banking, συμπεριλαμβανομένης και της διαχείρισης ιδιωτικής και προσωπικής περιουσίας, σε μεσάιους και υψηλού εισοδήματος ιδιώτες, ασφαλιστικές υπηρεσίες, προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων και καταθετικά-επενδυτικά, καθώς επίσης και χρηματοοικονομική διαχείριση περιουσιακών στοιχείων θεσμικών πελατών.
- Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς: περιλαμβάνει υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε εταιρείες, παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα συγχωνεύσεων και εξαγορών, θεματοφυλακής, χρηματιστηριακών υπηρεσιών, διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοδοτήσεων επιχειρήσεων και θεσμικών επενδυτών όπως επίσης και ειδικών χρηματοοικονομικών συμβουλών και διαμεσολαβήσεων τόσο σε ιδιώτες όσο και σε μικρές και μεγάλες επιχειρήσεις.
- Διεθνείς Δραστηριότητες: περιλαμβάνει τις δραστηριότητες σε Ρουμανία, Βουλγαρία, Σερβία, Κύπρο, Ουκρανία, Τουρκία και Λουξεμβούργο. Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού αποφάσισε την ένταξη και παρακολούθηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου σε όλες τις χώρες της Ευρώπης σε έναν επιχειρηματικό τομέα "Διεθνείς Δραστηριότητες". Ο νέος τομέας περιλαμβάνει τις δραστηριότητες του Ομίλου στην ανατολική και νοτιοανατολική Ευρώπη (Νέα Ευρώπη) και το Λουξεμβούργο, οι οποίες κατά τις προηγούμενες περιόδους περιλαμβάνονταν στον τομέα της Ελλάδας. Τα κέρδη προ φόρου από τις δραστηριότητες του Ομίλου στο Λουξεμβούργο ανήλθαν σε € 19 εκατ. για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012 (30 Σεπτεμβρίου 2011: € 20 εκατ.). Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί αντίστοιχα.

**8. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα (συνέχεια)**

Οι λοιπές δραστηριότητες του Ομίλου περιλαμβάνουν κυρίως επενδυτικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης ακίνητης περιουσίας και των επενδύσεων σε ακίνητα, και τη διαχείριση μη-κατανεμημένου κεφαλαίου.

Οι αναφορές προς τη διοίκηση του Ομίλου βασίζονται στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.). Οι λογιστικές αρχές των επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου είναι οι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις βασικές λογιστικές αρχές.

Τα έσοδα που προκύπτουν από τις συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων κατανέμονται με βάση αμοιβαίως συμφωνημένους όρους που προσεγγίζουν τις τιμές της αγοράς.

Εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012								
	Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διαχείριση Επενδύσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Λοιπά € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Έσοδα από τρίτους	543	343	94	81	(47)	403	-	1.417
Έσοδα μεταξύ τομέων	55	18	(39)	(29)	23	2	(30)	-
Συνολικά έσοδα	598	361	55	52	(24)	405	(30)	1.417
Κέρδη προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, προ έκτακτων ζημιών (βλ. σημείωση)	(601)	111	9	4	(66)	(52)	-	(595)
Έκτακτες ζημιές	-	-	(9)	(596)	(109)	-	-	(714)
Κέρδη προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-	(74)	11	-	(63)
Δικαιώματα τρίτων	-	-	0	-	(10)	(1)	-	(11)
Κέρδη προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους, μετά από έκτακτες ζημιές	(601)	111	0	(592)	(259)	(42)	-	(1.383)
Κέρδη προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους, προ έκτακτων ζημιών	(601)	111	9	4	(150)	(42)	-	(669)

Εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2011								
	Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διαχείριση Επενδύσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Λοιπά € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Έσοδα από τρίτους	837	423	64	24	(131)	483	-	1.700
Έσοδα μεταξύ τομέων	76	(3)	(25)	(35)	14	5	(32)	-
Συνολικά έσοδα	913	420	39	(11)	(117)	488	(32)	1.700
Κέρδη προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, προ ζημιών απομείωσης για ΟΕΔ	(136)	235	(4)	(57)	(183)	25	-	(120)
Ζημιές απομείωσης για ΟΕΔ	-	-	(62)	(666)	(102)	-	-	(830)
Κέρδη προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-	220	8	-	228
Δικαιώματα τρίτων	-	-	0	-	(9)	(1)	-	(10)
Κέρδη προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους μετά από ζημιές απομείωσης για ΟΕΔ	(136)	235	(66)	(723)	(74)	32	-	(732)
Κέρδη προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους προ ζημιών απομείωσης για ΟΕΔ	(136)	235	(4)	(57)	28	32	-	98

Σημείωση: Στις έκτακτες ζημιές περιλαμβάνονται οι ζημιές απομείωσης από έκθεση σε χρέος Ελληνικού δημοσίου και λοιπές έκτακτες ζημιές από αποτιμήσεις.

**9. Κέρδη ανά μετοχή**

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών, με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται προσαρμόζοντας το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές, μετατρέπονται σε μετοχές. Ο Όμιλος έχει δύο κατηγορίες δυνητικών τίτλων: δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών και μετατρέψιμους, υπό ορισμένες συνθήκες, προνομιούχους τίτλους. Για την προσαρμογή του μέσου σταθμισμένου αριθμού μετοχών με τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, καθορίζεται ο αριθμός των μετοχών που θα μπορούσε να αγοραστεί στην εύλογη αξία (λαμβάνεται υπόψη ο μέσος όρος της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τράπεζας για την περίοδο) με βάση την αξία των δικαιωμάτων συνδρομής που ενσωματώνονται στα δικαιώματα προαίρεσης μετοχών σε κυκλοφορία. Ο αριθμός των μετοχών από τον παραπάνω υπολογισμό, προστίθεται στο μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για να καθοριστεί ο μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή.

		Εννέαμη που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
		2012	2011	2012	2011
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών					
(μετά την αφαίρεση των μερισμάτων που αναλογούν στους κατόχους προνομιούχων μετοχών και τίτλων και συμπεριλαμβανομένων των κερδών/(ζημιών) από τους προνομιούχους τίτλους)	€ εκατ.	(903)	(648)	(228)	(15)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (μετά την αφαίρεση των μερισμάτων που αναλογούν στους κατόχους προνομιούχων μετοχών και τίτλων και συμπεριλαμβανομένων των κερδών/(ζημιών) από τους προνομιούχους τίτλους)	€ εκατ.	(852)	(837)	(228)	(17)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία	Αριθμός μετοχών	552.308.571	544.240.991	552.377.372	552.089.417
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	552.308.571	544.240.991	552.377.372	552.089.417
<b>Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή</b>					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	€	<u>(1,63)</u>	<u>(1,19)</u>	<u>(0,41)</u>	<u>(0,03)</u>
<b>Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	€	<u>(1,54)</u>	<u>(1,54)</u>	<u>(0,41)</u>	<u>(0,03)</u>

Οι βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές ανά μετοχή από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012 ανέρχονται σε € 0,09 (30 Σεπτεμβρίου 2011: κέρδη € 0,35).

Το μέρισμα που αναλογούσε στις προνομιούχες μετοχές δεν συμπεριλήφθηκε στον υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012 (30 Σεπτεμβρίου 2011: € 57 εκατ.) (σημ. 19).

Τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών δεν επηρέασαν τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή, καθώς η τιμή εξάσκησης τους ήταν υψηλότερη της μέσης χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τράπεζας για την περίοδο. Οι Σειρές Δ και Ε των προνομιούχων τίτλων (σημ. 20), δε λήφθηκαν υπόψη στον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή, δεδομένου ότι η μετατροπή τους δε θα επίδρασε μειωτικά στον υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή.

**10. Φόρος εισοδήματος**

Τη 14 Φεβρουαρίου 2012 ψηφίστηκε ο Νόμος 4046/2012, ο οποίος προβλέπει ότι οι φορολογικές ζημιές που προκύπτουν από την ανταλλαγή ομολόγων στα πλαίσια του προγράμματος PSI+ (σημ. 6) θα εκπέσουν φορολογικά σε ισόποσες δόσεις κατά τη διάρκεια ζωής των νέων ομολόγων που αποκτήθηκαν ανεξάρτητα από την περίοδο διακράτησής τους.

Ο φορολογικός συντελεστής των εταιρειών στην Ελλάδα ανέρχεται σε 20%. Επιπλέον, τα μερίσματα που θα διανεμηθούν το 2012 υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου 25%.

**11. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση****Πώληση των δραστηριοτήτων στην Πολωνία**

Βάσει των όρων της επενδυτικής συμφωνίας που υπογράφηκε με την Raiffeisen Bank International AG (RBI) το Φεβρουάριο του 2011, ο Όμιλος αναγνώρισε την 31 Μαρτίου 2011 την πώληση των δραστηριοτήτων του στην Πολωνία έναντι συνολικού τιμήματος € 718 εκατ.

Την 30 Απριλίου 2012, ο Όμιλος μεταβίβασε το 70% της Πολωνικής θυγατρικής του τράπεζας (Polbank) στην RBI, αφού έλαβε τις απαραίτητες εγκρίσεις από την Πολωνική Ρυθμιστική Αρχή για τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (KNF). Από την 30 Απριλίου 2012, η Polbank και η RBI Poland (Πολωνική θυγατρική τράπεζα της RBI) έχουν ενοποιηθεί. Ο Όμιλος έλαβε € 460 εκατ. σε μετρητά, ενώ το εναπομείναν τίμημα υπόκειται σε προσαρμογές βάσει των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Polbank κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

Επίσης, η Eurobank εξάσκησε την 30 Απριλίου 2012 το δικαίωμα πώλησής του εναπομείναντος μεριδίου της 13% στη νέα ενιαία Τράπεζα Raiffeisen Polbank. Τον Οκτώβριο του 2012, η σχετική μεταφορά των μετοχών ολοκληρώθηκε.



# 11. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση (συνέχεια)

## Ταξινόμηση των δραστηριοτήτων στην Τουρκία ως κατεχόμενων προς πώληση

Το 2011, ο Όμιλος ανακοίνωσε δημόσια ότι εξετάζει στρατηγικές επιλογές για την πώληση του πλειοψηφικού μεριδίου που κατέχει στη Eurobank Tefken A.S. Από τη 1 Ιανουαρίου 2012, η πραγματοποίηση της πώλησης θεωρήθηκε πολύ πιθανή και τα περιουσιακά στοιχεία της Eurobank Tefken ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση. Την 9 Απριλίου 2012, συμφωνήθηκε η Σύμβαση Πώλησης Μετοχών με την Burgan Bank του Κουβέιτ, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί πριν από το τέλος του 2012. Οι δραστηριότητες στην Τουρκία περιλαμβάνονται στον επιχειρηματικό τομέα των Διεθνών Δραστηριοτήτων.

Τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Τουρκία και την Πολωνία παρουσιάζονται παρακάτω. Τα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες και από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί αντίστοιχα.

	Εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
	2012 € εκατ.	2011 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	69	88
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	10	23
Λοιπά έσοδα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	3
Λειτουργικά έξοδα	(58)	(96)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(17)	(20)
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>11</b>	<b>(2)</b>
Φόρος εισοδήματος	(2)	1
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ κερδών από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</b>	<b>9</b>	<b>(1)</b>
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	(74)	230
Φόρος εισοδήματος	14	(40)
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(51)</b>	<b>189</b>
Καθαρά κέρδη από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν σε τρίτους	0	0
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους</b>	<b>(51)</b>	<b>189</b>

Οι κυριότερες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού προς πώληση και υποχρεώσεων που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση, αναλύονται παρακάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	154
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	58
Χαρτοφυλάκιο εμπορικών και επενδυτικών τίτλων	215
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.540
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	54
<b>Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση</b>	<b>2.021</b>
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	169
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.311
Λοιπές υποχρεώσεις	52
<b>Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση</b>	<b>1.532</b>
Χρηματοδότηση από τον Όμιλο των στοιχείων ενεργητικού προς πώληση	199
<b>Καθαρή θέση των δραστηριοτήτων προς πώληση</b>	<b>290</b>

Οι συνολικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και σχετίζονται με τις κατεχόμενες προς πώληση δραστηριότητες για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012 ανήλθαν σε € 33 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2011: ζημιές € 118 εκατ.).

# 12. Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών

Η κίνηση της πρόβλεψης για πιστωτικούς κινδύνους αναλύεται παρακάτω:

	€ εκατ.
<b>Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>3.397</b>
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	1.213
Ποσά που ανακτήθηκαν κατά την περίοδο	19
Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	(53)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(190)
Σωρευτικές ζημιές από προβλέψεις των δραστηριοτήτων κατεχόμενων προς πώληση	(36)
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012</b>	<b>4.350</b>

**13. Λοιπές έκτακτες ζημιές από αποτιμήσεις**

Ζημιές απομείωσης από ομόλογα  
 Ζημιές απομείωσης από αμοιβαία κεφάλαια και μετοχές  
 Ζημιές αποτίμησης πιστωτικού κινδύνου από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.
100
49
11
<b>160</b>

Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, ο Όμιλος αναγνώρισε ζημιά απομείωσης αξίας € 100 εκατ. για τίτλους μειωμένης εξασφάλισης έκδοσης της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος (ΑΤΕ), η άδεια της οποίας ανακλήθηκε τον Ιούλιο του 2012 και έκτοτε έχει τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, ο Όμιλος αναγνώρισε ζημιά απομείωσης αξίας € 49 εκατ. για μετοχικούς τίτλους (συμπεριλαμβανομένων αμοιβαίων κεφαλαίων), λόγω της σημαντικής ή/και παρατεταμένης μείωσης της εύλογης αξίας έναντι του κόστους αυτών, ως αποτέλεσμα της συνεχούς επιδείνωσης των αγορών μετοχών.

**14. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων**

Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων  
 Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου  
 Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων

30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2011 € εκατ.
3.592	3.185
4.971	5.992
2.044	2.206
<b>10.607</b>	<b>11.383</b>

Το 2008 και το 2010, σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 39, ο Όμιλος μετέφερε χρεωστικούς τίτλους που πληρούσαν τα κριτήρια από το χαρτοφυλάκιο των «Διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων» στο χαρτοφυλάκιο «Δανειακών χρεωστικών τίτλων», το οποίο αποτιμάται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, η λογιστική αξία των τίτλων που έχουν μεταφερθεί ανερχόταν σε € 1.612 εκατ. Εάν δεν είχε πραγματοποιηθεί η παραπάνω μεταφορά, η μεταβολή στην εύλογη αξία των μεταφερθέντων τίτλων για την περίοδο από την ημερομηνία μεταφοράς έως την 30 Σεπτεμβρίου 2012, θα είχε ως αποτέλεσμα € 578 εκατ. ζημιές, μετά από φόρους, οι οποίες θα αναγνωρίζονταν στο αποθεματικό αναπροσαρμογής των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων.

Τα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που είχαν μεταφερθεί αξίας € 1,4 δις την 31 Δεκεμβρίου 2011 και τα οποία ανταλλάχθηκαν με νέα ομόλογα στα πλαίσια του PSI το 2012, αποαναγνωρίστηκαν (σημ. 6).

Στο πλαίσιο της συμμετοχής στο πρόγραμμα επαναγοράς χρέους του Ελληνικού Δημοσίου, ο Όμιλος υπέβαλε προσφορά για την ανταλλαγή του 100% των νέων ΟΕΔ που κατείχε συνολικής ονομαστικής αξίας € 2,3 δις (λογιστική αξία € 0,6 δις) και έλαβε ομόλογα του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ συνολικής ονομαστικής αξίας € 0,8 δις (σημ. 6).

**15. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις**

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας την 30 Σεπτεμβρίου 2012:

Επωνυμία εταιρείας	Σημείωση	Ποσοστό συμμετοχής	Χώρα εγκατάστασης	Τομέας δραστηριότητας
Be-Business Exchanges A.E. Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών		98,01	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου
Best Direct A.E. <sup>(1)</sup>		100,00	Ελλάδα	Διάφορες υπηρεσίες
Enalios Real Estate Development S.A. <sup>(2)</sup>		100,00	Ελλάδα	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
ERB Ασφαλιστικές Υπηρεσίες Α.Ε.Μ.Α.		100,00	Ελλάδα	Μεσιτεία ασφαλίσεων
Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και περιουσίας
Eurobank A.E. Οργανωτικών Συστημάτων Μισθοδοσίας και Συμβουλευτικών Υπηρεσιών		100,00	Ελλάδα	Παροχή υπηρεσιών μισθοδοσίας και συμβουλευτικών υπηρεσιών
Eurobank Equities A.E.Π.Ε.Υ.		100,00	Ελλάδα	Χρηματοπιστωτικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Ergasias Leasing A.E.		100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Eurobank Factors A.E.Π.Ε.Α.		100,00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
Eurobank Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε.	δ	100,00	Ελλάδα	Διαχείριση ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων πελατών
Eurobank Υπηρεσίες Προώθησης και Διαχείρισης Προϊόντων Καταναλωτικής και Στεγαστικής Πίστης Α.Ε.	δ	100,00	Ελλάδα	Προώθηση/διαχείριση προϊόντων καταναλωτικής και στεγαστικής πίστης
Eurobank Properties A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία		55,94	Ελλάδα	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Eurobank Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
Eurobank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.	δ	100,00	Ελλάδα	Ενημέρωση οφειλετών με ληξιπρόθεσμες οφειλές
Eurolife ERB A.E.Γ.Α.		100,00	Ελλάδα	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
Eurolife ERB A.E.Α.Ζ.		100,00	Ελλάδα	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
Global Διαχείριση Κεφαλαίων Α.Ε.Π.Ε.Υ. <sup>(1)</sup>		99,50	Ελλάδα	Σύμβουλοι επενδύσεων
Eurobank EFG Bulgaria A.D.		99,99	Βουλγαρία	Τράπεζα
Bulgarian Retail Services A.D.		100,00	Βουλγαρία	Διαχείριση πιστωτικών καρτών
EFG Auto Leasing E.O.O.D.		100,00	Βουλγαρία	Μίσθωση και ενοίκιαση μεταφορικών μέσων
EFG Leasing E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
EFG Property Services Sofia A.D.		80,00	Βουλγαρία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
IMO 03 E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO Central Office E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO Property Investments Sofia E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO Rila E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
ERB Hellas (Cayman Islands) Ltd		100,00	Νησιά Cayman	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Berberis Investments Ltd		100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
ERB Hellas Funding Ltd		100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Eurobank Cyprus Ltd		100,00	Κύπρος	Τράπεζα

## 15. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις (συνέχεια)

Επωνυμία εταιρείας	Σημείωση	Ποσοστό συμμετοχής	Χώρα εγκατάστασης	Τομέας δραστηριότητας
CEH Balkan Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Chamia Enterprises Company Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού
EFG New Europe Funding III Ltd		100,00	Κύπρος	Παροχή πιστώσεων
NEU II Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
NEU III Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
NEU Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Τράπεζα
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Διαχείριση κεφαλαίων
Eurobank EFG Holding (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
ERB New Europe Funding B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Funding II B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Holding B.V.		100,00	Ολλανδία	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Bancpost S.A.		99,11	Ρουμανία	Τράπεζα
Eurobank Property Services S.A.		80,00	Ρουμανία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
EFG IT Shared Services S.A.		100,00	Ρουμανία	Επεξεργασία στοιχείων πληροφορικής
Eliade Tower S.A.		55,94	Ρουμανία	Επενδύσεις ακινήτων
ERB Leasing IFN S.A.		100,00	Ρουμανία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
ERB Retail Services IFN S.A.		100,00	Ρουμανία	Διαχείριση πιστωτικών καρτών
Eurobank Finance S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες
Eurobank Securities S.A.		100,00	Ρουμανία	Χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες
IMO Property Investments Bucuresti S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO-II Property Investments S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Retail Development S.A.		55,94	Ρουμανία	Επενδύσεις ακινήτων
Eurolife ERB Asigurari de Viata S.A.		100,00	Ρουμανία	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
Eurolife ERB Asigurari Generale S.A.		100,00	Ρουμανία	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
Seferco Development S.A.		55,94	Ρουμανία	Επενδύσεις ακινήτων
Eurobank A.D. Beograd		99,98	Σερβία	Τράπεζα
EFG Business Services d.o.o. Beograd		100,00	Σερβία	Παροχή υπηρεσιών μισθοδοσίας και συμβουλευτικών υπηρεσιών
EFG Leasing A.D. Beograd		99,99	Σερβία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
ERB Asset Fin d.o.o. Beograd		100,00	Σερβία	Υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας
ERB Property Services d.o.o. Beograd		80,00	Σερβία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
IMO Property Investments A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Reco Real Property A.D.		55,94	Σερβία	Επενδύσεις ακινήτων
Eurobank Tekfen A.S.	α	99,26	Τουρκία	Τράπεζα
EFG Finansal Kiralama A.S.	α	99,26	Τουρκία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
EFG Istanbul Equities Menkul Degerler A.S.	α	99,26	Τουρκία	Χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες
EFG Istanbul Holding A.S.		100,00	Τουρκία	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
EFG Istanbul Portfoly Yonetimi A.S.	α	99,26	Τουρκία	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων
Public J.S.C. Universal Bank	β	99,97	Ουκρανία	Τράπεζα
ERB Property Services Ukraine LLC		100,00	Ουκρανία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
Eurobank EFG Ukraine Distribution LLC		100,00	Ουκρανία	Διάφορες υπηρεσίες
Anaptyxi 2006-1 Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi APC Ltd		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi Holdings Ltd <sup>(3)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi II Holdings Ltd <sup>(3)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi II Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi Options Ltd <sup>(3)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi SME I Holdings Ltd <sup>(3)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi SME I Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi SME II 2009-1 Plc	ε	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi SME II APC Ltd	ε	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi SME II Holdings Ltd <sup>(3)</sup>	ε	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Andromeda Leasing I Holdings Ltd <sup>(3)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Andromeda Leasing I Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Daneion 2007-1 Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Daneion APC Ltd		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Daneion Holdings Ltd <sup>(3)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
ERB Hellas Plc		100,00	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Karta 2005-1 Plc	ε	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta APC Ltd	ε	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta Holdings Ltd <sup>(3)</sup>	ε	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta II Holdings Ltd <sup>(3)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta II Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta LNI 1 Ltd	ε	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta Options Ltd <sup>(3)</sup>	ε	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion II Mortgage Finance Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion III Holdings Ltd <sup>(3)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion III Mortgage Finance Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion IV Holdings Ltd <sup>(3)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion IV Mortgage Finance Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion Mortgage Finance Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)

<sup>(1)</sup> εταιρείες αδρανείς/υπό ρευστοποίηση, οι οποίες δεν ενοποιούνται από την 31 Δεκεμβρίου 2011 λόγω μη σημαντικότητας<sup>(2)</sup> Τον Ιούλιο του 2012, η Τράπεζα έγινε ο αποκλειστικός μέτοχος της Enalios Real Estate Developments S.A., μιας αδρανούς εταιρείας η οποία δεν ενοποιείται λόγω μη σημαντικότητας<sup>(3)</sup> δεν ενοποιούνται λόγω μη σημαντικότητας



**15. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις (συνέχεια)**

- (α) **Eurobank Tekfen A.S., Τουρκία**  
Την 9 Απριλίου 2012, ο Όμιλος προχώρησε σε συμφωνία για την πώληση της Eurobank Tekfen A.S. και των θυγατρικών της στην Burgan Bank του Κουβέιτ. Η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί πριν από το τέλος του 2012. Όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές λήφθηκαν το Δεκέμβριο του 2012. Με βάση τους όρους της συμφωνίας η Burgan Bank θα αποκτήσει το 99,3% της Eurobank Tekfen, από την Eurobank και τον Όμιλο Tekfen, έναντι τιμήματος 641 εκατ. τουρκικών λιρών (TRY) (πολλαπλάσιο 1 επί της λογιστικής αξίας). Το τίμημα ενδέχεται να μεταβληθεί με βάση την αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Eurobank Tekfen κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Η συναλλαγή θα αυξήσει το βασικό δείκτη εποπτικών κεφαλαίων (Core Tier I) της Eurobank κατά 50 μονάδες βάσης περίπου (ή κεφαλαιακό ισοδύναμο σχεδόν € 200 εκατ.) και θα βελτιώσει τη ρευστότητά της κατά € 500 εκατ.
- (β) **Public J.S.C. Universal Bank, Ουκρανία**  
Το Μάιο του 2012, ο Όμιλος αύξησε τη συμμετοχή του στην Public J.S.C. Universal Bank από 99,96% σε 99,97%.
- (γ) **EFG Hellas II (Cayman Islands) Ltd, Cayman Islands**  
Το Μάρτιο του 2012, η εταιρεία ρευστοποιήθηκε.
- Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού**
- (δ) **Eurobank Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε. (πρώην Open 24 Α.Ε.), Eurobank Υπηρεσίες Προώθησης και Διαχείρισης Προϊόντων Καταναλωτικής και Στεγαστικής Πίστης Α.Ε. (πρώην Eurobank Cards Α.Ε.) και Eurobank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε. (πρώην Eurobank Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε.), Ελλάδα**  
Το Νοέμβριο του 2012, η επωνυμία της «Eurobank Cards Α.Ε.» άλλαξε σε «Eurobank Υπηρεσίες Προώθησης και Διαχείρισης Προϊόντων Καταναλωτικής και Στεγαστικής Πίστης Α.Ε.» και δραστηριοποιείται στην προώθηση και διαχείριση δανειακών/ασφαλιστικών προϊόντων. Η «Eurobank Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε.» μετονομάστηκε σε «Eurobank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.» και δραστηριοποιείται στην ενημέρωση οφειλετών οι απαιτήσεις των οποίων έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες.  
Το Δεκέμβριο του 2012, η επωνυμία και η δραστηριότητα της «Open 24 Α.Ε.» άλλαξαν. Η νέα επωνυμία της εταιρείας είναι «Eurobank Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε.» και δραστηριοποιείται στη διαχείριση ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων πελατών στεγαστικής και καταναλωτικής πίστης.
- (ε) **Anaptyxi SME II 2009-1 Plc, Anaptyxi SME II APC Ltd, Anaptyxi SME II Holdings Ltd, Karta 2005-1 Plc, Karta APC Ltd, Karta Holdings Ltd, Karta LNI 1 Ltd και Karta Options Ltd, Ηνωμένο Βασίλειο**  
Τον Οκτώβριο του 2012, οι εταιρείες ρευστοποιήθηκαν.

**16. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού**

Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, οι συμμετοχές του Ομίλου σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες ανέρχονταν σε € 7 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: € 8 εκατ., 30 Σεπτεμβρίου 2011: € 14 εκατ.) και περιλαμβάνονται στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού».

Παρακάτω παρατίθενται οι κοινοπραξίες του Ομίλου την 30 Σεπτεμβρίου 2012:

Επωνυμία εταιρείας	Σημείωση	Ποσοστό συμμετοχής	Χώρα εγκατάστασης	Τομέας Δραστηριότητας
Femion Ltd		66,67	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού
Κάρντλινκ Α.Ε.		50,00	Ελλάδα	Διαχείριση συστημάτων POS
ΤΕΦΙΝ Α.Ε. Εμπορίας αυτοκινήτων και μηχανημάτων		50,00	Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης πωλήσεων μεταφορικών μέσων
Sinda Enterprises Company Ltd		48,00	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού
Unitfinance Α.Ε. Προώθησης τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών		40,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτική επιχείρηση
Rosequeens Properties Ltd	α	33,33	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού
Rosequeens Properties SRL	α	33,33	Ρουμανία	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας

- (α) **Rosequeens Properties Ltd, Κύπρος και Rosequeens Properties SRL, Ρουμανία**  
Τον Αύγουστο του 2012, ο Όμιλος απέκτησε το 33,33% της Rosequeens Properties Ltd, εταιρείας επενδύσεων ειδικού σκοπού που συστάθηκε στην Κύπρο και η οποία ελέγχει το 100% της Rosequeens Properties SRL, εταιρείας επενδύσεων ακίνητης περιουσίας η οποία συστάθηκε στη Ρουμανία.

**17. Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις**

	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2011 € εκατ.
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)	760	1.606
Μειωμένης εξασφάλισης	218	300
Ομόλογα από τιτλοποίηση	405	765
	<b>1.383</b>	<b>2.671</b>

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, έληξαν τίτλοι αξίας € 522 εκατ., οι οποίοι είχαν εκδοθεί στα πλαίσια του προγράμματος EMTN από εταιρείες ειδικού σκοπού του Ομίλου.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, ο Όμιλος προχώρησε στην επαναγορά τίτλων αξίας € 309 εκατ., οι οποίοι είχαν εκδοθεί στα πλαίσια του προγράμματος EMTN και ομολόγων από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων αξίας € 236 εκατ. Οι τίτλοι που επαναγοράστηκαν είχαν εκδοθεί από εταιρείες ειδικού σκοπού του Ομίλου.

Το Φεβρουάριο του 2012, ο Όμιλος υπέβαλε προτάσεις στους κατόχους ομολογιακών δανείων μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II) για την επαναγορά των υφιστάμενων τίτλων. Ο Όμιλος προχώρησε σε μερική επαναγορά τίτλων αξίας € 106 εκατ., από την οποία προέκυψε κέρδος και αύξηση των βασικών εποπτικών κεφαλαίων (Core Tier I) κατά € 53 εκατ.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, οι καλυμμένες ομολογίες και τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του δεύτερου πυλώνα του Προγράμματος Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας (σημ. 5) συνολικής αξίας € 3.800 εκατ. και € 17.776 εκατ., αντίστοιχα, κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της. Το Μάιο του 2012, έληξαν καλυμμένες ομολογίες αξίας € 650 εκατ. Το Νοέμβριο του 2012, έληξαν ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 1.500 εκατ.

Οι απαιτούμενες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις εκδοθείσες καλυμμένες ομολογίες, βάσει της Π.Δ.Τ.Ε. 2620/28.08.2009, είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας.

**18. Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές**

Η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας είναι € 2,22 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2011: € 2,22). Το κοινό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Η μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου-κοινών μετοχών, της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και των ιδίων μετοχών αναλύεται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο -κοινές μετοχές € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.
<b>Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>1.228</b>	<b>(2)</b>	<b>1.226</b>	<b>1.448</b>	<b>(9)</b>	<b>1.439</b>
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(1)	(1)	-	0	0
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1	1	-	(1)	(1)
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012</b>	<b>1.228</b>	<b>(2)</b>	<b>1.226</b>	<b>1.448</b>	<b>(10)</b>	<b>1.438</b>

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες κοινές μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
<b>Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>552.948.427</b>	<b>(809.010)</b>	<b>552.139.417</b>
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(340.321)	(340.321)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	390.431	390.431
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012</b>	<b>552.948.427</b>	<b>(758.900)</b>	<b>552.189.527</b>

Τον Ιούνιο του 2009, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε την έκδοση, εντός ορισμένων παραμέτρων, οι όροι και ο χρονικός προσδιορισμός των οποίων είναι στην κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου, ομολόγου αξίας € 500 εκατ. με ρήτρα δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής από τον εκδότη και μετατρέψιμου σε κοινές μετοχές της Τράπεζας (σημ. 20, Σειρές Δ και Ε). Η έκδοση του ομολόγου μπορεί να γίνει είτε απευθείας είτε τμηματικά σε σειρές. Τον Ιούλιο του 2011, η Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση αποφάσισε την τροποποίηση των όρων για τις ομολογίες αξίας € 150 εκατ. που δεν έχουν ακόμη εκδοθεί/διατεθεί, όπως είχαν αποφασιστεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση τον Ιούνιο του 2009, καθώς και την αύξηση, υπό προϋποθέσεις, της συνολικής αξίας του ομολόγου αυτού έως και € 100 εκατ.

**Ίδιες μετοχές**

Με βάση το Νόμο 3756/2009, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας δεν επιτρέπεται να αποκτήσουν ίδιες μετοχές, σύμφωνα με το άρθρο 16 του νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών.

Στα συνήθη πλαίσια των εργασιών τους, οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να πραγματοποιήσουν αγορές και πωλήσεις ιδίων μετοχών, η πλειοψηφία των οποίων αφορά σε ασφαλιστική τοποθέτηση.

**19. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές**

Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές		
Αριθμός μετοχών	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2011 € εκατ.
<b>345.500.000</b>	<b>950</b>	<b>950</b>

Τη 12 Ιανουαρίου 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση 345.500.000 προνομιούχων μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου, μη διαπραγματεύσιμων, μη μεταβιβάσιμων, μη σωρευτικής σταθερής απόδοσης 10% φορολογικά εκπιπτόμενης, με ονομαστική αξία € 2,75 έκαστη, σύμφωνα με το Νόμο 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας», οι οποίες καλύπτονται από το Ελληνικό Δημόσιο με ομόλογα ίσης αξίας. Η έκδοση ανέρχεται σε € 940 εκατ., μετά από έξοδα, και ολοκληρώθηκε την 21 Μαΐου 2009. Σύμφωνα με το τρέχον νομικό και εποπτικό πλαίσιο, οι εκδοθείσες μετοχές περιλαμβάνονται για εποπτικούς σκοπούς στα Tier I κεφάλαια του Ομίλου.

Οι προνομιούχες μετοχές παρέχουν δικαίωμα σταθερής μη σωρευτικής απόδοσης 10% υπό τις προϋποθέσεις διατήρησης του ελάχιστου ορίου των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος, της ύπαρξης αποθεματικών που δύναται να διανεμηθούν κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920, και της έγκρισης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Σύμφωνα με το Νόμο 3723/2008, όπως τέθηκε σε ισχύ, μετά την πάροδο πέντε ετών από την έκδοση των προνομιούχων μετοχών ή νωρίτερα, κατόπιν σχετικής έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος, η Τράπεζα μπορεί να αποπληρώσει τις προνομιούχες μετοχές στην ονομαστική τους αξία. Σε περίπτωση μη αποπληρωμής των προνομιούχων μετοχών έως τη λήξη των πέντε ετών, η απόδοση αυξάνει κατά 2% ανά έτος.

Βάσει των αποτελεσμάτων του 2011 και του άρθρου 44α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920, η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη μη διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους.

**Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού**

Βάσει του Νόμου 3723/2008, όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 4093/2012, οι Τράπεζες υποχρεούνται να καταβάλουν την απόδοση 10% των προνομιούχων μετοχών κατά παρέκκλιση των διατάξεων του Νόμου 2190/1920, εκτός του άρθρου 44α, υπό την προϋπόθεση ότι η καταβολή του σχετικού ποσού δε θα θέσει σε κίνδυνο τη διατήρηση του ελάχιστου ορίου των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας.

**20. Προνομιούχοι τίτλοι**

Η μεταβολή των προνομιούχων τίτλων που εξέδωσε ο Όμιλος μέσω της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού, EFG Hellas Funding Limited, αναλύεται παρακάτω:

	Έκδοση Α € εκατ.	Έκδοση Β € εκατ.	Έκδοση Γ € εκατ.	Έκδοση Δ € εκατ.	Έκδοση Ε € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
<b>Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>90</b>	<b>155</b>	<b>166</b>	<b>275</b>	<b>59</b>	<b>745</b>
Αγορά προνομιούχων τίτλων	(73)	(148)	(107)	(49)	-	(377)
Πώληση προνομιούχων τίτλων	-	-	-	-	-	-
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012</b>	<b>17</b>	<b>7</b>	<b>59</b>	<b>226</b>	<b>59</b>	<b>368</b>

**20. Προνομιούχοι τίτλοι (συνέχεια)**

Το Φεβρουάριο του 2012, ο Όμιλος υπέβαλε προτάσεις στους κατόχους προνομιούχων τίτλων Σειράς Α, Β και Γ για την επαναγορά των υφιστάμενων τίτλων. Ο Όμιλος προχώρησε στην επαναγορά τίτλων συνολικής ονομαστικής αξίας € 325 εκατ. (Σειρά Α: € 71 εκατ., Σειρά Β: € 147 εκατ., Σειρά Γ: € 107 εκατ.). Από την επαναγορά των προνομιούχων τίτλων προέκυψε για τον Όμιλο κέρδος, μετά από τα σχετικά έξοδα, και αύξηση των βασικών εποπτικών κεφαλαίων (Core Tier I) κατά € 188 εκατ.

Το επιτόκιο της Tier I Έκδοσης Α των προνομιούχων τίτλων έχει οριστεί σε 2,50% για την περίοδο από 18 Μαρτίου 2012 έως 17 Μαρτίου 2013.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, το μέρισμα που αναλογούσε στους κατόχους προνομιούχων τίτλων ανερχόταν σε € 26 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2011: € 37 εκατ.).

Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, τα συνολικά κέρδη από την επαναγορά προνομιούχων τίτλων ανέρχονταν σε € 212 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2011: € 18 εκατ.).

**21. Προκαταβολή του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας**

Την 28 Μαΐου 2012, το ΕΤΧΣ προκάτεβαλε στον Όμιλο ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 3,97 δις έναντι της συμμετοχής του στην επικείμενη ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας. Βάσει των όρων της σχετικής σύμβασης προεγγραφής, η συναλλαγή καταχωρήθηκε ως δανεισμός χρεογράφων. Την 21 Δεκεμβρίου 2012, το ΕΤΧΣ προκάτεβαλε στον Όμιλο επιπλέον ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 1,34 δις στα πλαίσια μιας αντίστοιχης σύμβασης προεγγραφής (βλ. σημ. 7).

**22. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις**

Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις του Ομίλου που αφορούν εγγυήσεις, πιστωτικές επιστολές σε αναμονή και αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια ανέρχονταν σε € 1.903 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: € 2.239 εκατ.) και οι ενέγγυες πιστώσεις του Ομίλου ανέρχονταν σε € 121 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: € 161 εκατ.).

Στα ανωτέρω περιλαμβάνονται ενδεχόμενες υποχρεώσεις που σχετίζονται με τις κατεχόμενες προς πώληση δραστηριότητες αξίας € 386 εκατ. την 30 Σεπτεμβρίου 2012.

Οι κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις του Ομίλου που αφορούν ενσώματα πάγια στοιχεία ανέρχονταν σε € 8 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: € 7 εκατ.).

**23. Προαιρετική δημόσια πρόταση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.**

Την 5 Οκτωβρίου 2012, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ΕΤΕ) ανακοίνωσε την υποβολή προαιρετικής δημόσιας πρότασης για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Eurobank, προσφέροντας ως αντάλλαγμα 58 νέες μετοχές της ΕΤΕ για κάθε 100 μετοχές της Eurobank που θα προσφερθούν. Η ΕΤΕ δήλωσε επίσης ότι, μέτοχοι της Eurobank που εκπροσωπούν το 43,6% του μετοχικού κεφαλαίου των κοινών μετοχών, έχουν δεσμευθεί να προσφέρουν τις μετοχές τους στη δημόσια πρόταση. Η πρόταση ανταλλαγής υπόκειται στην έγκριση των αρμόδιων εποπτικών αρχών. Την 23 Νοεμβρίου 2012, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΕΤΕ ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου και την έκδοση νέων κοινών μετοχών, οι οποίες θα διατεθούν στους κοινούς μετόχους της Eurobank που θα αποδεχθούν την προαιρετική δημόσια πρόταση της ΕΤΕ κατά την προαναφερόμενη σχέση ανταλλαγής.

Η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι η πρόταση ανταλλαγής εντάσσεται στο πλαίσιο της εν εξελίξει διαδικασίας συγκέντρωσης του τραπεζικού συστήματος στην Ελλάδα. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θα αξιολογήσει περαιτέρω, με εποικοδομητικό πνεύμα, τα πλεονεκτήματα της επιχειρηματικής ενοποίησης με γνώμονα το συμφέρον όλων των ενδιαφερομένων, συμπεριλαμβανομένων των εργαζομένων, των πελατών, των μετόχων και της Ελληνικής οικονομίας.

Σε συνέχεια της έναρξης της δημόσιας πρότασης η οποία έπεται της έγκρισης των σχετικών εγγράφων της προσφοράς από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, με τη βοήθεια των χρηματοοικονομικών του συμβούλων, θα εξετάσει τα πλεονεκτήματα, τους όρους και τις προϋποθέσεις της πρότασης ανταλλαγής και θα εκφράσει τη γνώμη του επ' αυτής, όπως απαιτείται από το Νόμο 3461/2006.

**24. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού**

Την 22 Μαΐου 2012, η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank διέκοψε τη διαδικασία συγχώνευσης με την Eurobank και ανακάλεσε τις αποφάσεις της από 15 Νοεμβρίου 2011 Γενικής Συνέλευσης της Alpha Bank.

Βάσει του Νόμου 3864/2012, όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 4093/2012 που τέθηκε σε ισχύ το Νοέμβριο του 2012, οι τράπεζες που λαμβάνουν κεφαλαιακή ενίσχυση από το ΕΤΧΣ υποχρεούνται να καταβάλουν άπαξ στο ΕΤΧΣ ποσό € 556 εκατ. Σύμφωνα με τη σχετική σύμβαση προεγγραφής που υπογράφηκε με το ΕΤΧΣ την 21 Δεκεμβρίου 2012, το ποσό που αναλογεί στη Eurobank καθορίστηκε σε € 154 εκατ.

Πληροφορίες σχετικά με τα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού αναφέρονται επίσης στις εξής σημειώσεις:

Σημείωση 5-Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας

Σημείωση 6-Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου

Σημείωση 7-Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών

Σημείωση 11-Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

Σημείωση 15-Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Σημείωση 19-Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές

Σημείωση 21-Προκαταβολή του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

**25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Έως την 23 Ιουλίου 2012, η Τράπεζα ήταν μέλος του Ομίλου EFG, ενεργός μητρική εταιρεία του οποίου είναι η «European Financial Group EFG (Luxembourg) S.A.», ενώ απώτατη μητρική εταιρεία είναι η «Private Financial Holdings Limited», η οποία ανήκει και ελέγχεται έμμεσα από μέλη της οικογένειας Λάση. Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος EFG κατείχε το 44,70% των κοινών με δικαίωμα ψήφου μετοχών της Τράπεζας, μέσω 100% θυγατρικών της απώτατης μητρικής εταιρείας, ενώ οι υπόλοιπες κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου κατέχονταν από θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές, κανείς εκ των οποίων, σύμφωνα με όσα η Τράπεζα γνωρίζει, δεν κατείχε ποσοστό 5% και άνω.

Την 23 Ιουλίου 2012, μεταβιβάστηκε το 43,55% των κοινών με δικαίωμα ψήφου μετοχών που κατείχε ο Όμιλος EFG, σε δέκα νομικά πρόσωπα, κάθε ένα από τα οποία απέκτησε το 4,4% περίπου, ενώ ο Όμιλος EFG διατήρησε το υπόλοιπο 1,15%. Τα ανωτέρω νομικά πρόσωπα έχουν επίσημα δηλώσει ότι είναι ανεξάρτητα μεταξύ τους. Ως αποτέλεσμα, από την 23 Ιουλίου 2012, η Τράπεζα έπαυσε να τελεί υπό τον έλεγχο του Ομίλου EFG και δε θα περιλαμβάνεται πλέον στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του. Επιπλέον, η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Τράπεζας έχουν ήδη τροποποιηθεί, ώστε να μην περιλαμβάνουν πλέον το συνθετικό «EFG».

**25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)**

Στο πλαίσιο του διαχωρισμού του Ομίλου Eurobank από τον Όμιλο EFG, υποβλήθηκαν παραιτήσεις από πέντε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας έτσι ώστε να μην υπάρχουν κοινά μέλη στα όργανα του Ομίλου EFG και του Ομίλου Eurobank. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κατά τη συνεδρίαση της 21 Σεπτεμβρίου 2012, εξέλεξε ως νέα μέλη, την κυρία Αγγελική Φράγκου και τους κυρίους Γιώργο Δαυίδ και Νικόλα Στασινόπουλο, με θητεία ίση με το υπόλοιπο της θητείας των παραιτηθέντων μελών.

Ο Όμιλος πραγματοποιεί τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν δάνεια, καταθέσεις και εγγυήσεις. Επιπλέον, μέσα στα συνήθη πλαίσια των επενδυτικών τραπεζικών του εργασιών, ο Όμιλος ενδέχεται να κατέχει χρεωστικούς και συμμετοχικούς τίτλους των συνδεδεμένων μερών. Ο όγκος και τα υπόλοιπα των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη στο τέλος της περιόδου/χρήσης παρατίθενται παρακάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2012			31 Δεκεμβρίου 2011		
	Όμιλος EFG € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης (BMD) <sup>(2)</sup> € εκατ.	Εταιρείες υπό τον έλεγχο των BMD και συγγενείς επιχειρήσεις € εκατ.	Όμιλος EFG € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης (BMD) <sup>(2)</sup> € εκατ.	Εταιρείες υπό τον έλεγχο των BMD και συγγενείς επιχειρήσεις € εκατ.
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	1
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	-	-	-	82	-	7
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες <sup>(1)</sup>	-	11	25	1	15	335
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	54	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες <sup>(1)</sup>	-	13	20	4	42	345
Λοιπές υποχρεώσεις	-	1	-	0	1	0
Εγγυητικές που εκδόθηκαν	-	-	1	272	-	2
Εγγυητικές που ελήφθησαν	-	0	-	271	0	50

  

	εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012			εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2011		
	1	(0)	1	4	(1)	(3)
Καθαρά έσοδα από τόκους						
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	(0)	0	0	1	0	0
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(0)	(1)	(0)	(3)	(0)	(1)

<sup>(1)</sup>Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες καλύπτονται από εγγυήσεις σε μετρητά αξίας € μηδέν (31 Δεκεμβρίου 2011: € 211 εκατ.).

<sup>(2)</sup>Στα βασικά μέλη της Διοίκησης περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της Διοίκησης του Ομίλου και της μητρικής του και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα.

Δεν έχουν αναγνωρισθεί προβλέψεις για δάνεια που χορηγήθηκαν σε συνδεδεμένα μέρη.

**Παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης (μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και λοιπά βασικά μέλη της Διοίκησης του Ομίλου)**

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που έχουν τη μορφή βραχυπρόθεσμων παροχών ανέρχονται σε € 5,2 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2011: € 5,3 εκατ.), και μακροπρόθεσμων παροχών € 0,5 εκατ. εκ των οποίων € 0,1 εκατ. αφορούν παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (30 Σεπτεμβρίου 2011: € 1,4 εκατ. και € 1 εκατ. αντίστοιχα).

**26. Μερίσματα**

Τα μερίσματα λογιστικοποιούνται μετά τη λήψη της σχετικής απόφασης από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Βάσει του Νόμου 3756/2009 όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 3844/2010 και συμπληρώθηκε με τους Νόμους 3965/2011 και 4063/2012, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας δεν επιτρέπεται να διανείμουν μέρισμα με τη μορφή μετρητών στους κατόχους κοινών μετοχών για τις χρήσεις 2008 έως σήμερα. Βάσει των αποτελεσμάτων του 2011 και του άρθρου 44α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920, η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη μη διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους (βλ. σημ. 19).

Αθήνα, 21 Δεκεμβρίου 2012

**Ευθύμιος Ν. Χριστοδούλου**  
Α.Δ.Τ. ΑΒ - 049358  
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ  
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

**Νικόλαος Κ. Νανόπουλος**  
Α.Δ.Τ. ΑΕ - 586794  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

**Πόλα Ν. Χατζησωτηρίου**  
Α.Δ.Τ. ΑΚ - 221300  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

**Χάρης Β. Κοκολογιάννης**  
Α.Δ.Τ. ΑΚ - 021124  
ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ