



**ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.**

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΓΙΑ ΤΟ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ**

**30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012**

**Πίνακας Περιεχομένων των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων**

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

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	687	926	231	314
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	76	129	21	42
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	3	6	2	2
Έσοδα από μερίσματα	16	20	2	5
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	68	(22)	(30)	(7)
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	66	(66)	(2)	31
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	1	17	0	1
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>	<b>917</b>	<b>1.010</b>	<b>224</b>	<b>388</b>
Λειτουργικά έξοδα	(481)	(502)	(154)	(159)
<b>Λειτουργικά κέρδη προ προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και έκτακτων ζημιών από αποτιμήσεις</b>	<b>436</b>	<b>508</b>	<b>70</b>	<b>229</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10 (1.036)	(803)	(371)	(272)
Ζημιές απομείωσης και λοιπές ζημιές από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου	6 (554)	(830)	-	(62)
Λοιπές έκτακτες ζημιές από αποτιμήσεις	11 (160)	-	-	-
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου</b>	<b>(1.314)</b>	<b>(1.125)</b>	<b>(301)</b>	<b>(105)</b>
Φόρος εισοδήματος	8 265	212	66	10
<b>Κέρδη/(ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(1.049)</b>	<b>(913)</b>	<b>(235)</b>	<b>(95)</b>
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	9 (56)	190	(0)	-
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου που αναλογούν στους μετόχους</b>	<b>(1.105)</b>	<b>(723)</b>	<b>(235)</b>	<b>(95)</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

		30 Σεπτεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		486	1.821
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		14.066	23.965
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		40	94
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.929	1.950
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		33.902	36.087
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	12	5.228	5.946
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		2.983	2.946
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες		6	6
Ενσώματα πάγια στοιχεία		309	328
Άυλα πάγια στοιχεία		69	73
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		1.996	1.718
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		1.215	848
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>62.229</b>	<b>75.782</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα έναντι εξασφαλίσεων		33.998	34.549
Λοιπές υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		2.567	3.372
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		2.954	3.044
Υποχρεώσεις προς πελάτες		21.432	26.864
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	14	1.830	4.337
Λοιπές υποχρεώσεις		525	3.626
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>63.306</b>	<b>75.792</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	15	1.228	1.228
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	15	1.448	1.448
Λοιπά αποθεματικά		(5.390)	(4.380)
Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	16	950	950
Υβριδικά κεφάλαια	17	687	744
<b>Σύνολο</b>		<b>(1.077)</b>	<b>(10)</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>62.229</b>	<b>75.782</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

	Εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου				Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου			
	2012		2011		2012		2011	
	€ εκατ.		€ εκατ.		€ εκατ.		€ εκατ.	
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	(1.105)		(723)		(235)		(95)	
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου απευθείας στην καθαρή θέση:								
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών								
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(96)		(10)		(9)		(5)	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	26	(70)	(6)	(16)	7	(2)	(4)	(9)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων								
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	127		(130)		15		(73)	
- μεταφορά ζημιών από απομείωση τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	-		23		-		7	
- μεταφορά ζημιών από απομείωση λοιπών επενδυτικών τίτλων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	33		-		3		-	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	6	166	(28)	(135)	3	21	(30)	(96)
Συναλλαγματικές διαφορές								
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-		1		-		-	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	-	-	(3)	(2)	-	-	-	-
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου	96		(153)		19		(105)	
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρο που αναλογεί σε μετόχους:								
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(953)		(1.065)		(216)		(200)	
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(56)	(1.009)	189	(876)	(0)	(216)	-	(200)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών 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.	Υβριδικά κεφάλαια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2011	1.481	1.450	691	(247)	950	790	5.115
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(153)	-	-	-	(153)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	(723)	-	-	(723)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2011	-	-	(153)	(723)	-	-	(876)
Συγχώνευση με τη Δίας Α.Ε.Ε.Χ.	73	(6)	-	-	-	-	67
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών	(326)	-	79	247	-	-	-
Αγορά/πώληση υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	18	-	(37)	(19)
Μέρισμα προνομιούχων μετοχών και υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	(105)	-	-	(105)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:							
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	0	-	-	-	0
Ίδιες μετοχές προερχόμενες από συγχωνεύσεις	(2)	(1)	-	-	-	-	(3)
Πώληση ιδίων μετοχών, μετά από φόρους και έξοδα	2	1	-	(7)	-	-	(4)
	(253)	(6)	79	153	-	(37)	(64)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2011	1.228	1.444	617	(817)	950	753	4.175
<b>Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>1.228</b>	<b>1.448</b>	<b>971</b>	<b>(5.351)</b>	<b>950</b>	<b>744</b>	<b>(10)</b>
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	96	-	-	-	96
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	(1.105)	-	-	(1.105)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012	-	-	96	(1.105)	-	-	(1.009)
Αγορά/πώληση υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	24	-	(57)	(33)
Μέρισμα υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	(25)	-	-	(25)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:							
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(0)	-	-	-	(0)
	-	-	(0)	(1)	-	(57)	(58)
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012</b>	<b>1.228</b>	<b>1.448</b>	<b>1.067</b>	<b>(6.457)</b>	<b>950</b>	<b>687</b>	<b>(1.077)</b>
	Σημ. 15	Σημ. 15			Σημ. 16	Σημ. 17	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		
	2012 € εκατ.	2011 € εκατ.
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από τόκους και καθαρές εισπράξεις από εμπορικές συναλλαγές	2.110	2.605
Τόκοι που πληρώθηκαν	(1.629)	(1.797)
Αμοιβές και προμήθειες που εισπράχθηκαν	392	221
Αμοιβές και προμήθειες που πληρώθηκαν	(327)	(93)
Πληρωμές σε μετρητά στο προσωπικό και σε προμηθευτές	(430)	(430)
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε	(2)	(5)
Ταμειακές ροές από λειτουργικά κέρδη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων πριν από τις μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες	114	501
<b>Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	1.180	(964)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	76	88
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	9.249	6.990
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.156	329
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	76	(406)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(351)	(166)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(1.380)	3.021
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες	(5.741)	(8.997)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις	(3.341)	(120)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>1.038</b>	<b>276</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(16)	(19)
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων	812	489
Εξαγορά θυγατρικών επιχειρήσεων και κοινοπραξιών και συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου	(62)	(1)
Αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα από συγχώνευση με θυγατρική	-	23
Πώληση θυγατρικών και δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1	382
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	16	23
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>751</b>	<b>897</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
(Αποπληρωμές)/εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(2.505)	(1.609)
Αγορά υβριδικών κεφαλαίων	(27)	(30)
Εισπράξεις από πώληση υβριδικών κεφαλαίων	-	11
Μερίσματα που πληρώθηκαν στους κατόχους προνομιούχων μετοχών και υβριδικών κεφαλαίων	(31)	(128)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	0	3
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(2.563)</b>	<b>(1.753)</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(774)</b>	<b>(580)</b>
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	-	36
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	-	(29)
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.172	3.235
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>1.398</b>	<b>2.662</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

**1. Γενικές πληροφορίες**

Η Eurobank Εργασίας Α.Ε. (η «Τράπεζα») δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και μέσω των θυγατρικών της στην Κεντρική, Ανατολική και Νοτιοανατολική Ευρώπη. 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 ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 21 Δεκεμβρίου 2012.

**2. Πλαίσιο κατάρτισης συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων**

Οι συνοπτικές 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 ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας 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 η Τράπεζα για την παρούσα περίοδο. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε Ευρώ έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο.

Οι παρούσες συνοπτικές ξεχωριστές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας καταρτίζονται για να καλύπτονται οι σχετικές απαιτήσεις δημοσίευσης σύμφωνα με τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επίσης, η Τράπεζα καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της (ο "Ομίλος").

**Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας της Τράπεζας**

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

**Κίνδυνος κεφαλαιακής επάρκειας**

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

Οι κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας 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 της Τράπεζας, το οποίο περιλαμβάνει συγκεκριμένες ενέργειες για την ενίσχυση της κεφαλαιακής της επάρκειας.

Το ΕΤΧΣ (Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας) προκάθελε 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 διασφάλιση 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 της Τράπεζας από το μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος. Οι ανωτέρω συνθήκες απαιτούν από την Τράπεζα και το Ελληνικό Τραπεζικό σύστημα γενικότερα, μια σημαντική και διαρκή προσπάθεια για τη διατήρηση της ρευστότητάς τους. Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας 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 Ευρωζώνης τη 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 τη 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 της Τράπεζας θα ολοκληρωθεί εγκαίρως και με επιτυχία και για το λόγο αυτό θεωρεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας 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 της Τράπεζας στις διατάξεις του άρθρου 6 παρ. 8 και 10 αντίστοιχα του Νόμου 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε, (Έδρωση 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 την Τράπεζα και της έγκρισης της ΤτΕ σχετικά με τη βιωσιμότητα και αξιοπιστία του επιχειρηματικού σχεδίου της Τράπεζας, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκή κεφάλαια σύμφωνα με το τρέχον ελάχιστο επίπεδο 9% (EBA Core Tier I),
- (γ) τη διαθεσιμότητα, από το δημόσιο τομέα (official sector), επιπρόσθετων κεφαλαίων για την κάλυψη κεφαλαιακών αναγκών μεγαλύτερων των ποσών εκείνων για τα οποία έχει ήδη δεσμευτεί το ΕΤΧΣ,



**2. Πλαίσιο κατάρτισης συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)****Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας της Τράπεζας (συνέχεια)**

- (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 δημόσιου 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 της Τράπεζας 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 ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι ίδιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011.

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

- 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 ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές παραδοχές που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας, καθώς και οι κύριες πηγές πληροφόρησης για τις εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν, είναι ίδιες με εκείνες που υιοθετήθηκαν στις δημοσιευμένες 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. 16).
- (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. 14). 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 ουσιαστικά 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 διανέμουν μέρισμα σε μετρητά στουςτόχους 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 2021 έως 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.

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

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 υπάρχουν 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 δε θα εξέταζε σε διαφορετική περίπτωση. Ως αποτέλεσμα αυτού, και έπειτα από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα, η Τράπεζα αναγνώρισε την 31 Δεκεμβρίου 2011 ζημιά απομείωσης € 5.641 εκατ. προ φόρων, για τα ΟΕΔ και για τους λοιπούς τίτλους ονομαστικής αξίας € 7.334 εκατ. που ανταλλάχθηκαν στο πλαίσιο του PSI+ το 2012. Στο ανωτέρω ποσό περιλαμβάνονται ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 4,7 δις, τα οποία είχαν λογιστικοποιηθεί σε εταιρείες ειδικού σκοπού και για τα οποία είχε εγγυηθεί η Τράπεζα. Κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου του 2012 τα ομόλογα αυτά αγοράστηκαν από την Τράπεζα.

Στο πλαίσιο του προγράμματος ανταλλαγής, το Μάρτιο/Απρίλιο του 2012 η Τράπεζα 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, η Τράπεζα αναγνώρισε επιπλέον ζημιά λόγω απομείωσης 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, η Τράπεζα 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 της 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, η Τράπεζα 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 της Τράπεζας σε λοιπές απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου ανερχόταν σε € 5.000 εκατ. Σε αυτήν περιλαμβάνονται Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία λογιστικοποιούνται σε εταιρείες ειδικού σκοπού και για τα οποία έχει εγγυηθεί η Τράπεζα, αξίας € 2.356 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, η Τράπεζα 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 παραμέτρων (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 ομολογίων 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 προαναφερόμενης 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.

**7. Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών (συνέχεια)****Πλαίσιο και διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης (συνέχεια)**

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.
- (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 η 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 του Ομίλου 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 του σταθμισμένου 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. 20).

**8. 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%.

**9. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες**

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

Την 30 Απριλίου 2012, η Τράπεζα μεταβίβασε το 70% της Πολωνικής θυγατρικής της 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. Η Τράπεζα 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 πώλησης του εναπομείναντος μεριδίου της 13% στη νέα ενιαία Τράπεζα Raiffeisen Polbank. Τον Οκτώβριο του 2012, η σχετική μεταφορά των μετοχών ολοκληρώθηκε.

**9. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (συνέχεια)**

Τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της Τράπεζας στην Πολωνία παρουσιάζονται παρακάτω. Τα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες και από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
2012	2011
€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	35
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	7
Λοιπά έσοδα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1)
Λειτουργικά έξοδα	(35)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(17)
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(11)</b>
Φόρος εισοδήματος	2
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ κερδών από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</b>	<b>(9)</b>
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	240
Φόρος εισοδήματος	(41)
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους</b>	<b>190</b>

**10. 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>2.744</b>
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	1.036
Ποσά που ανακτήθηκαν κατά την περίοδο	6
Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	(38)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(171)
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012</b>	<b>3.577</b>

**11. Λοιπές έκτακτες ζημιές από αποτιμήσεις**

	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.
Ζημιές απομείωσης από ομόλογα	100
Ζημιές απομείωσης από αμοιβαία κεφάλαια και μετοχές	49
Ζημιές αποτίμησης πιστωτικού κινδύνου από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11
	<b>160</b>

Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, η Τράπεζα 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, η Τράπεζα 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.

**12. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων**

	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2011 € εκατ.
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	916	1.052
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	2.635	3.402
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων	1.677	1.492
	<b>5.228</b>	<b>5.946</b>

Το 2008 και το 2010, σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 39, η Τράπεζα 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 € 1.420 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 € 552 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 € 148 εκατ. 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, η Τράπεζα 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).

**13. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις****(α) EFG Leasing IFN S.A., Ρουμανία**

Τον Απρίλιο του 2012, η Τράπεζα μείωσε το ποσοστό συμμετοχής της στην EFG Leasing IFN S.A. από 7,37% σε 2,77%.

**(β) EFG Hellas (Cayman Islands) Ltd, Νησιά Cayman**

Το Φεβρουάριο του 2012, η Τράπεζα πούλησε τη συμμετοχή της στην EFG Hellas (Cayman Islands) Ltd στη θυγατρική της EFG New Europe Funding III Ltd.

**(γ) EFG Hellas II (Cayman Islands) Ltd, Νησιά Cayman**

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.

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

	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2011 € εκατ.
Ομόλογα από τιτλοποίηση	1.457	4.335
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)	372	-
Καλυμμένες ομολογίες	0	1
Ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου	1	1
	<b>1.830</b>	<b>4.337</b>

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα επαναγόρασε ομόλογα από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων αξίας € 28 εκατ., τα οποία είχαν εκδοθεί από την εταιρεία ειδικού σκοπού Themelion Mortgage Finance PLC τον Ιούνιο του 2004. Από το ανωτέρω ποσό € 24 εκατ. διακρατούνταν από τις θυγατρικές της Τράπεζας.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα επαναγόρασε ομόλογα από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων αξίας € 36 εκατ., τα οποία είχαν εκδοθεί από την εταιρεία ειδικού σκοπού Themelion II Mortgage Finance PLC τον Ιούνιο του 2005. Από το ανωτέρω ποσό € 16 εκατ. διακρατούνταν από τις θυγατρικές της Τράπεζας.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα επαναγόρασε ομόλογα από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων αξίας € 101 εκατ., τα οποία είχαν εκδοθεί από την εταιρεία ειδικού σκοπού Themelion III Mortgage Finance PLC τον Ιούνιο του 2006. Από το ανωτέρω ποσό € 48 εκατ. διακρατούνταν από τις θυγατρικές της Τράπεζας.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα επαναγόρασε ομόλογα από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων αξίας € 385 εκατ., τα οποία είχαν εκδοθεί από την εταιρεία ειδικού σκοπού Themelion IV Mortgage Finance PLC τον Ιούνιο του 2007. Από το ανωτέρω ποσό € 202 εκατ. διακρατούνταν από τις θυγατρικές της Τράπεζας.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα επαναγόρασε ομόλογα από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων αξίας € 2.200 εκατ., τα οποία είχαν εκδοθεί από την εταιρεία ειδικού σκοπού Daneion 2007-1 PLC το Νοέμβριο του 2007. Το ανωτέρω ποσό διακρατούνταν πλήρως από τις θυγατρικές της Τράπεζας.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα εξέδωσε τίτλους αξίας € 386 εκατ. στα πλαίσια του προγράμματος EMTN, οι οποίοι αγοράστηκαν από τις θυγατρικές της.

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.

**15. 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. Το μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και οι ίδιες μετοχές αναλύονται 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.
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012	1.228	-	1.228	1.448	-	1.448



**15. Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές (συνέχεια)****Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012**

Αριθμός μετοχών		
Εκδοθείσες κοινές μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
552.948.427	-	552.948.427

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. 17, 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 είχε 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.

**16. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές**

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

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 της Τράπεζας.

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.

**Γενός 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.

**17. Υβριδικά κεφάλαια**

Η μεταβολή των υβριδικών κεφαλαίων που εξέδωσε η Τράπεζα 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>89</b>	<b>155</b>	<b>166</b>	<b>275</b>	<b>59</b>	<b>744</b>
Αγορά υβριδικών κεφαλαίων	(3)	(3)	(2)	(49)	-	(57)
Πώληση υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	-	-	-
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012</b>	<b>86</b>	<b>152</b>	<b>164</b>	<b>226</b>	<b>59</b>	<b>687</b>

Το επιτόκιο της Tier I Έκδοσης Α των υβριδικών κεφαλαίων 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 υβριδικών κεφαλαίων ανέρχονταν σε € 34 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2011: € 37 εκατ.).

Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, τα συνολικά κέρδη από την επαναγορά των υβριδικών κεφαλαίων ανέρχονταν σε € 24 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2011: € 18 εκατ.).

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

Την 28 Μαΐου 2012, το ΕΤΧΣ προκάτέβαλε 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 προκάτέβαλε στον Όμιλο επιπλέον ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 1,34 δις στα πλαίσια μιας αντίστοιχης σύμβασης προεγγραφής (βλ. σημ. 7).

**19. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις**

Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Τράπεζας που αφορούν εγγυήσεις, πιστωτικές επιστολές σε αναμονή και αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια ανέρχονταν σε € 7.652 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: € 10.814 εκατ.) και οι ενέγγυες πιστώσεις της Τράπεζας ανέρχονταν σε € 12 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: € 19 εκατ.).

Οι κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις της Τράπεζας που αφορούν ενσώματα πάγια στοιχεία ανέρχονταν σε € 5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: € 6 εκατ.).

**20. 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.

**21. 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 άπασα 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 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 9-Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες  
Σημείωση 13-Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις  
Σημείωση 16-Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές  
Σημείωση 18-Προκαταβολή του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

**22. 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 Λάτση. 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».

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.

Η Τράπεζα 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 της εργασιών, η Τράπεζα 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:

22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	9.636	-	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	26	-	-	-
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	103	-	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	153	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.745	-	11	25
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	38	-	-	-
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.013	-	-	-
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	37	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.706	-	8	8
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.646	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	17	-	-	-
Εγγυητικές που εκδόθηκαν	5.426	-	-	0
Εγγυητικές που ελήφθησαν	-	-	0	-
Καθαρά έσοδα από τόκους	8	1	(0)	1
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	35	(0)	-	-
Έσοδα από μερίσματα	16	-	-	-
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών <sup>(1)</sup>	(19)	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(11)	0	-	(0)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους (αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων)	(19)	-	-	-

30 Σεπτεμβρίου 2012				
Θυγατρικές	Όμιλος	Βασικά μέλη της Διοίκησης (BMD) <sup>(2)</sup>	Εταιρείες υπό τον έλεγχο των BMD και συγγενείς επιχειρήσεις	
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
9.636	-	-	-	-
26	-	-	-	-
103	-	-	-	-
153	-	-	-	-
1.745	-	11	25	-
38	-	-	-	-
2.013	-	-	-	-
37	-	-	-	-
2.706	-	8	8	-
2.646	-	-	-	-
17	-	-	-	-
5.426	-	-	-	0
-	-	0	-	-
εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012				
8	1	(0)	1	-
35	(0)	-	-	-
16	-	-	-	-
(19)	-	-	-	-
(11)	0	-	(0)	-
(19)	-	-	-	-

Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	17.629	0	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	95	0	-	-
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	196	-	-	1
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	389	82	-	7
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	2.044	-	15	107
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	17	-	-	-
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.976	54	-	-
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	74	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.992	1	31	96
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3.977	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	27	-	-	-
Εγγυητικές που εκδόθηκαν	7.960	271	0	5
Εγγυητικές που ελήφθησαν	-	271	0	9
Καθαρά έσοδα από τόκους	42	4	(1)	1
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	49	1	-	-
Έσοδα από μερίσματα	17	-	-	-
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών <sup>(1)</sup>	42	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(12)	(3)	(0)	(0)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους (αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων)	(18)	-	-	-

31 Δεκεμβρίου 2011				
Θυγατρικές	Όμιλος	Βασικά μέλη της Διοίκησης (BMD) <sup>(2)</sup>	Εταιρείες υπό τον έλεγχο των BMD και συγγενείς επιχειρήσεις	
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
17.629	0	-	-	-
95	0	-	-	-
196	-	-	-	1
389	82	-	-	7
2.044	-	15	107	-
17	-	-	-	-
2.976	54	-	-	-
74	-	-	-	-
5.992	1	31	96	-
3.977	-	-	-	-
27	-	-	-	-
7.960	271	0	5	-
-	271	0	9	-
εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2011				
42	4	(1)	1	-
49	1	-	-	-
17	-	-	-	-
42	-	-	-	-
(12)	(3)	(0)	(0)	-
(18)	-	-	-	-

<sup>(1)</sup> Τα κέρδη/ζημιές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θυγατρικές εταιρίες, συμψηφίζονται από αντίστοιχα κέρδη/ζημιές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με τρίτους.

<sup>(2)</sup> Στα βασικά μέλη της Διοίκησης περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας και της μητρικής της 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 της Τράπεζας)**

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που έχουν τη μορφή βραχυπρόθεσμων παροχών ανέρχονται σε € 4,8 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2011: € 4,9 εκατ.), και μακροπρόθεσμων παροχών € 0,5 εκατ. εκ των οποίων € 0,1 αφορούν παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (30 Σεπτεμβρίου 2011: € 1,3 εκατ. και € 1 εκατ. αντίστοιχα).



## 23. 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 διανέμουν 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. 16).

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