



ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012

Πίνακας Περιεχομένων των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

	Σελίδα
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	
1 Γενικές πληροφορίες	8
2 Πλαίσιο κατάρτισης συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	8
3 Βασικές λογιστικές αρχές	9
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή 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 Φόρος εισοδήματος	11
9 Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	11
10 Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	11
11 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	11
12 Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	12
13 Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	12
14 Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές	12
15 Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	13
16 Υβριδικά κεφάλαια	13
17 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις	13
18 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	13
19 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	14
20 Μερίσματα	15

		Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2012 € εκατ.	2011 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους		264	295
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		32	52
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες		0	2
Έσοδα από μερίσματα		14	0
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		46	(18)
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		8	(93)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		1	17
Λειτουργικά έσοδα		365	255
Λειτουργικά έξοδα		(166)	(178)
Λειτουργικά κέρδη προ προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και από τίτλους Ελληνικού Δημοσίου		199	77
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	(303)	(269)
Ζημιές απομείωσης από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου	6	(199)	-
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου		(303)	(192)
Φόρος εισοδήματος	8	61	28
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(242)	(164)
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	9	-	190
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου που αναλογούν στους μετόχους		(242)	26

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

		31 Μαρτίου 2012 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2011 € εκατ.
	Σημείωση		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα		621	1.821
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		18.511	23.965
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		287	94
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.834	1.950
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		35.102	36.087
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	11	6.369	5.946
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		2.941	2.946
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες		6	6
Ενσώματα πάγια στοιχεία		319	328
Άυλα πάγια στοιχεία		71	73
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		2.900	2.566
Σύνολο ενεργητικού		68.961	75.782
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα έναντι εξασφαλίσεων		33.744	34.549
Λοιπές υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		3.125	3.372
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		2.828	3.044
Υποχρεώσεις προς πελάτες		24.335	26.864
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	13	4.624	4.337
Λοιπές υποχρεώσεις		535	3.626
Σύνολο υποχρεώσεων		69.191	75.792
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	14	1.228	1.228
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	14	1.448	1.448
Λοιπά αποθεματικά		(4.595)	(4.380)
Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	15	950	950
Υβριδικά κεφάλαια	16	739	744
Σύνολο		(230)	(10)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		68.961	75.782

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου			
	2012 € εκατ.		2011 € εκατ.	
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου		(242)		26
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου απευθείας στην καθαρή θέση:				
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(16)		(3)	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>(6)</u>	<u>(22)</u>	<u>3</u>	<u>(0)</u>
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	57		11	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>3</u>	<u>60</u>	<u>2</u>	<u>13</u>
Συναλλαγματικές διαφορές				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-		1	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>(2)</u>
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου		38		11
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρο που αναλογεί σε μετόχους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(204)		(152)	
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>-</u>	<u>(204)</u>	<u>189</u>	<u>37</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 15 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	-	-	11	-	-	-	11
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	26	-	-	26
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2011	-	-	11	26	-	-	37
Συγχώνευση με τη Δίας Α.Ε.Ε.Χ.	-	-	67	-	-	-	67
Αγορά/πώληση υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	8	-	(16)	(8)
Μέρισμα προνομιούχων μετοχών και υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	(13)	-	-	(13)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:							
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Ίδιες μετοχές προερχόμενες από συγχωνεύσεις	(2)	(1)	-	-	-	-	(3)
Πώληση ιδίων μετοχών, μετά από φόρους και έξοδα	2	1	-	(7)	-	-	(4)
	-	-	65	(12)	-	(16)	37
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2011	1.481	1.450	767	(233)	950	774	5.189
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012	1.228	1.448	971	(5.351)	950	744	(10)
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	38	-	-	-	38
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	(242)	-	-	(242)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2012	-	-	38	(242)	-	-	(204)
Αγορά/πώληση υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	3	-	(5)	(2)
Μέρισμα προνομιούχων μετοχών και υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	(14)	-	-	(14)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:							
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(0)	-	-	-	(0)
	-	-	(0)	(11)	-	(5)	(16)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2012	1.228	1.448	1.009	(5.604)	950	739	(230)
	Σημ. 14	Σημ. 14			Σημ. 15	Σημ. 16	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
	2012	2011
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από τόκους και καθαρές εισπράξεις από εμπορικές συναλλαγές	685	627
Τόκοι που πληρώθηκαν	(425)	(373)
Αμοιβές και προμήθειες που εισπράχθηκαν	61	84
Αμοιβές και προμήθειες που πληρώθηκαν	(30)	(26)
Λοιπά έσοδα που εισπράχθηκαν	1	0
Πληρωμές σε μετρητά στο προσωπικό και σε προμηθευτές	(131)	(146)
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε	-	(5)
Ταμειακές ροές από λειτουργικά κέρδη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων πριν από τις μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες	161	161
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	1.191	(134)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(11)	91
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	5.838	4.494
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	395	1.130
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(179)	(277)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(228)	32
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(1.085)	(3.969)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες	(2.665)	(1.855)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις	(3.147)	18
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	270	(309)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(4)	(6)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0	0
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων	(190)	372
Εξαγορά θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων και συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου	(19)	-
Αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα από συγχώνευση με θυγατρική	-	23
Πώληση θυγατρικών και δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1	(143)
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	14	-
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(198)	246
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
(Αποπληρωμές)/Εισπράξεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	304	(1.010)
Αγορά υβριδικών κεφαλαίων	(2)	(14)
Εισπράξεις από πώληση υβριδικών κεφαλαίων	(0)	7
Μερίσματα που πληρώθηκαν στους κατόχους προνομιούχων μετοχών και υβριδικών κεφαλαίων	(14)	(12)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	-	2
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	288	(1.027)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	360	(1.090)
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	-	36
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	-	(29)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	7
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.172	3.235
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.532	2.152

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η EFG Eurobank Ergasias A.E. (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 είναιισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και στις περιοχές της Κεντρικής, Ανατολικής και Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 31 Μαΐου 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 συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας που ετοιμάζονται για σκοπούς συμμόρφωσης με τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επίσης, η Τράπεζα καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της.

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

Η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) βρίσκεται στη διαδικασία αξιολόγησης των κεφαλαικών αναγκών της Τράπεζας, προκειμένου ο βασικός δείκτης εποπτικών κεφαλαίων (Core Tier I) να ανέλθει στο 9% την 30 Σεπτεμβρίου του 2012 και στο 10% την 30 Ιουνίου 2013. Για την ανωτέρω αξιολόγηση, λαμβάνονται υπ' όψιν, 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 του επάρκειας.

Το ΕΤΧΣ (Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας) προκάτεβαλε στην Τράπεζα ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας αξίας € 3,97 δις (ονομαστική αξία) για τη συμμετοχή του στη μελλοντική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Η προκαταβολή αυτή προστίθεται στα Tier I κεφάλαια και συμβάλλει στην αύξηση του συνολικού δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας πάνω από το ελάχιστο επίπεδο του 8%. Σε περίπτωση που οι κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας, μετά την οριστικοποίησή τους από την ΤτΕ, είναι μεγαλύτερες, τότε το υπολειπόμενο ποσό του απαιτούμενου κεφαλαίου μετά και τη συμμετοχή των ιδιωτών επενδυτών, θα πρέπει να καλυφθεί από τη δεύτερη δόση του προγράμματος ανακεφαλαιοποίησης. Η δόση αυτή εξαρτάται από την επόμενη έκθεση των ΕΕ/ΕΚΤ/ΔΝΤ για την εφαρμογή του προγράμματος από την Ελληνική κυβέρνηση.

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 επιδράσει αρνητικά στις δραστηριότητες της Τράπεζας και παρουσιάζει σημαντικούς κινδύνους και προκλήσεις για τα επόμενα έτη. Επί του παρόντος, το Ελληνικό Τραπεζικό σύστημα επηρεάζεται από ένα σύνολο ουσιαστικών κινδύνων και παραγόντων αβεβαιότητας σε οικονομικό, πολιτικό 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 προσπαθειών δημοσιονομικής προσαρμογής, καθώς και των επιπτώσεων τους στην Ελληνική οικονομία. Η πρόοδος που έχει σημειωθεί έως σήμερα, θα μπορούσε να διακυβευτεί από εξωτερικούς κλυδωνισμούς της παγκόσμιας οικονομίας, καθώς και από τους κινδύνους εφαρμογής, την «κόπωση» ως προς τα μέτρα εξυγίανσης και την πολιτική αστάθεια στην Ελλάδα. Η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης μετά την επιτυχή ολοκλήρωση του PSI+, 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 επιδράσει αρνητικά στην ευρύτερη περιοχή 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 ασαφούς φύσης κάποιων νομισμάτων.

Παρά τους περιορισμούς και τους παράγοντες αβεβαιότητας που αναφέρθηκαν ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπ' όψιν 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:

- τις συστάσεις της ΤτΕ την 18 Απριλίου 2012 και την 23 Μαΐου 2012 για την υπαγωγή της Τράπεζας στις διατάξεις άρθρου 6 παρ. 8 και 10 αντίστοιχα του Νόμου 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε, (Ίδρυση του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας-ΕΤΧΣ και Επανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων),
- την προκαταβολή αξίας € 3,97 δις από το ΕΤΧΣ, σε συνέχεια της σχετικής αίτησης που υποβλήθηκε από την Τράπεζα και της έγκρισης της ΤτΕ σχετικά με τη βιωσιμότητα και αξιοπιστία του επιχειρηματικού προγράμματος της Τράπεζας, ώστε να εξασφαλιστεί ότι ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας θα ανέλθει στο ελάχιστο επίπεδο 8%,
- τη διαθεσιμότητα επιπρόσθετων κρατικών πόρων για την ανακεφαλαιοποίηση επιπλέον των ποσών, για τα οποία έχει ήδη δεσμευτεί το ΕΤΧΣ,
- την ύπαρξη ενός ολοκληρωμένου προγράμματος χρηματοοικονομικής στήριξης 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,
- τη δέσμευση των Ελληνικών αρχών για τη στήριξη του τραπεζικού συστήματος και τη δημιουργία ενός ιδιωτικού τραπεζικού τομέα βιώσιμου και επαρκώς κεφαλαιοποιημένου, και
- την αδιάλειπτη πρόσβαση της Τράπεζας στο μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (μηχανισμός παροχής ρευστότητας της ΕΚΤ και Έκτακτος Μηχανισμός Παροχής Ρευστότητας ELA) 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 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 57863/Β.2535/29.12.2011, 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. 15).
- (β) Δεύτερος πυλώνας στήριξης – ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου
Την 31 Μαρτίου 2012, τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου συνολικής αξίας € 17.776 εκατ. κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της (σημ. 13).
- (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. Την 31 Μαρτίου 2012, η Τράπεζα δεν είχε 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 διανέμουν 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 στήριξης 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 επιλέγεται να συμμετάσχει στο PSI+, το 53,5% της ονομαστικής αξίας απομειώνεται, το 31,5% της ονομαστικής αξίας ανταλλάσσεται με ομόλογα ίσης ονομαστικής αξίας έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου και το υπόλοιπο 15% ανταλλάσσεται με βραχυπρόθεσμους τίτλους έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ευρωπαϊκό ΤΧΣ),
- (β) Το επιτόκιο των νέων ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (νέα ΟΕΔ) διαμορφώνεται στο 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 διακανονίζονται μέσω της έκδοσης βραχυπρόθεσμων τίτλων από το Ευρωπαϊκό ΤΧΣ,
- (δ) Τα νέα ΟΕΔ εκδίδονται 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 ομόλογο με απόδοση συνδεδεμένη με το Ελληνικό ΑΕΠ και με ονομαστική αξία ίση με την ονομαστική αξία του νέου ομολόγου.

Το πρόγραμμα στήριξης αποσκοπεί 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. Επιπλέον, η αντίστοιχη συνεισφορά του ιδιωτικού και δημόσιου τομέα διασφαλίζει ότι ο δείκτης δημοσίου χρέους της Ελλάδας θα ακολουθήσει καθοδική πορεία προσεγγίζοντας το 120,5% του ΑΕΠ έως το 2020.

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.

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

Το πρόγραμμα ανταλλαγής PSI+ των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και των λοιπών τίτλων που πληρούν τα σχετικά κριτήρια 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 της συμμετοχής 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 ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 4,7 δις, τα οποία είχαν λογιστικοποιηθεί σε εταιρείες ειδικού σκοπού και για τα οποία είχε εγγραφεί η Τράπεζα. Κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου του 2012 τα ομόλογα αυτά αγοράστηκαν από την Τράπεζα.

Στο πλαίσιο του προγράμματος ανταλλαγής, το Μάρτιο 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 Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας με ονομαστική αξία ίση με το 15% της ονομαστικής αξίας των παλαιών ομολόγων και γ) ομόλογα 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 με συνέπεια την αναγνώριση πρόσθετης ζημιάς προ φόρων, αξίας € 199 εκατ. Τα ομόλογα με απόδοση συνδεδεμένη με το Ελληνικό ΑΕΠ ταξινομήθηκαν ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανταλλαγής, τα νέα ΟΕΔ θα ανέρχονται σε € 764 εκατ.

Πιστωτικός κίνδυνος από λοιπές απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου

Την 31 Μαρτίου 2012, η συνολική λογιστική αξία της έκθεσης της Τράπεζας σε λοιπές απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται σε € 3.463 εκατ. Σε αυτήν περιλαμβάνονται Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (που λογιστικοποιούνται σε εταιρείες ειδικού σκοπού και είναι εγγυημένα από την Τράπεζα) αξίας € 1.513 εκατ. και ΟΕΔ αξίας € 911 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».

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 θα διατεθούν στο ΕΤΧΣ, ο σκοπός του οποίου έχει διευρυνθεί και ενισχυθεί. Η πρώτη δόση των κεφαλαίων καταβλήθηκε στην Ελλάδα τον Απρίλιο του 2012, ενώ τα υπόλοιπα θα είναι διαθέσιμα τον Ιούνιο του 2012.

Η ΤτΕ εξετάζει την τρέχουσα περίοδο τη βιωσιμότητα των Ελληνικών τραπεζών και εκτιμά τις κεφαλαιακές τους ανάγκες, λαμβάνοντας υπ' όψιν τόσο τις επιπτώσεις του PSI+ όσο και το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον για τα επόμενα τρία έτη, για την αντιμετώπιση των οποίων θα πρέπει να υπάρχουν επαρκή κεφαλαιακά αποθέματα. Η εκτίμηση της ΤτΕ για τις κεφαλαιακές ανάγκες βασίζεται στην επίτευξη ενός ελάχιστου δείκτη Tier I της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA) στο 9% έως το τέλος του Σεπτεμβρίου του 2012, και στο 10% έως το τέλος του Ιουνίου του 2013, ενώ επιπρόσθετα απαιτείται, το Δεκέμβριο του 2014 ελάχιστος δείκτης 7% στην περίπτωση δυσμενών συνθηκών στην επόμενη τριετία.

Η ΤτΕ εξετάζει τις κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών βασιζόμενη, μεταξύ άλλων, στις επιπτώσεις της συμμετοχής τους στο πρόγραμμα PSI+, τα αποτελέσματα της αξιολόγησης του δανειακού χαρτοφυλακίου από την BlackRock, τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού σχεδίου και σε ένα λεπτομερές χρονοδιάγραμμα ενεργειών για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής τους επάρκειας. Η αρχική εκτίμηση της ΤτΕ και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας είναι ότι τα € 50 δις επαρκούν για να καλύψουν τις κεφαλαιακές ανάγκες, όπως ορίστηκαν ανωτέρω, των βιώσιμων Ελληνικών τραπεζών και την εξυγίανση των μη βιώσιμων. Τα αποτελέσματα της εκτίμησής της αναμένεται να ανακοινωθούν από την ΤτΕ στο άμεσο χρονικό διάστημα σε κάθε τράπεζα.

Εν τω μεταξύ, η επίπτωση της συμμετοχής των Ελληνικών τραπεζών στο πρόγραμμα ανταλλαγής Ελληνικών ομολόγων (PSI+) είναι τέτοια, ώστε να χρειάζεται προσωρινά η παροχή βοήθειας από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ-βλ. παρακάτω), σύμφωνα με τις διατάξεις του σχετικού νόμου.

Το ΕΤΧΣ ιδρύθηκε το 2010, με σκοπό τη διατήρηση της σταθερότητας του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος μέσω της εξασφάλισης επαρκών πόρων για την κάλυψη των αναγκών ανακεφαλαιοποίησης των βιώσιμων τραπεζών και της συμμετοχής στις αυξήσεις κεφαλαίου κατά το μέρος που δε θα καλυφθεί από τους υφιστάμενους μετόχους.

Οι τράπεζες που θα αξιολογηθούν ως βιώσιμες, θα έχουν την ευκαιρία να υποβάλουν αίτηση και να λάβουν από το ΕΤΧΣ Βασικά Tier I κεφάλαια που πληρούν τα κριτήρια της EBA, βάσει συγκεκριμένης διαδικασίας. Τα κεφάλαια δύναται να έχουν τη μορφή κοινών μετοχών, υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολόγων ή κοινών μετοχών με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου. Οι κοινές μετοχές με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου θα είναι διαθέσιμες μόνο εφόσον οι ιδιώτες επενδυτές συμμετάσχουν τουλάχιστον κατά 10% στην αύξηση κεφαλαίου. Τα ανωτέρω αναφέρονται στο Νόμο 4051/2012, ο οποίος ορίζει ότι μεταξύ των κύριων στόχων του είναι η παροχή κινήτρων στους ιδιώτες επενδυτές για τη συμμετοχή τους και η διατήρηση της επιχειρηματικής αυτονομίας των τραπεζών.

Η κυβέρνηση θα διασφαλίσει την επιχειρηματική αυτονομία των Ελληνικών τραπεζών τόσο βάσει νόμου όσο και στην πράξη. Τα δικαιώματα ψήφου των κοινών μετοχών που θα κατέχει το ΕΤΧΣ, υπό την προϋπόθεση του ορίου του 10% που αναφέρθηκε ανωτέρω και εφόσον η τράπεζα τηρεί το σχέδιο αναδιάρθρωσής της, θα περιοριστούν αυστηρά σε συγκεκριμένες στρατηγικές αποφάσεις.

Θα δοθούν κίνητρα στους ιδιώτες μετόχους για την αγορά μετοχών που κατέχει το ΕΤΧΣ. Το ΕΤΧΣ θα αποφασίσει για τη διαδικασία πώλησης των κοινών μετοχών και των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολόγων εντός το αργότερο 5 ετών από τη συμμετοχή του στην αύξηση κεφαλαίου.

Οι τεχνικές λεπτομέρειες του πλαισίου ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών, βάσει του οποίου θα υλοποιηθούν τα ανωτέρω, θα οριστούν με πράξη του υπουργικού συμβουλίου με τη σύμφωνη γνώμη της Τρόικας (ΕΕ, ΕΚΤ και ΔΝΤ) εντός του καλοκαιριού.

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

7. Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών (συνέχεια)

Κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου Eurobank EFG

Μετά την εξέταση του επιχειρηματικού σχεδίου και των κεφαλαιακών αναγκών της Eurobank EFG («η Τράπεζα»), η Τράπεζα της Ελλάδος έχει συμπεράνει ότι η Eurobank EFG είναι βιώσιμη και έχει ενημερώσει την τελευταία ανάλογα. Η Τράπεζα, το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, υπέγραψαν την 28 Μαΐου 2012 μια τριμερή συμφωνία προεγγραφής, σύμφωνα με την οποία το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας προκαταβάλλει στην Τράπεζα ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ονομαστικής αξίας € 3,97 δις για τη συμμετοχή του στη μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Συμπεριλαμβανομένης της προκαταβολής του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας αξίας € 3,97 δις, τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου ανέρχονται σε € 3,8 δις, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας στο 9% και ο δείκτης Tier I της EBA στο 7,9%. Λαμβάνοντας υπ' όψιν την πώληση των δραστηριοτήτων στην Τουρκία, η οποία συμφωνήθηκε τον Απρίλιο του 2012 και αναμένεται να ολοκληρωθεί το φθινόπωρο, ο δείκτης Tier I της EBA θα ανερχόταν στο 8,4%.

Στην παρούσα περίοδο προσδιορίζεται η επίπτωση από τις ενδεχόμενες δυσμενείς συνθήκες της επόμενης τριετίας στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου. Η αξιολόγηση διενεργείται σε συνεργασία με την ΤτΕ και το ΕΤΧΣ, τόσο σε βραχυπρόθεσμη όσο και σε μεσοπρόθεσμη βάση.

Ο Όμιλος συνεχίζει την εφαρμογή του μεσοπρόθεσμου σχεδίου κεφαλαιακής ενίσχυσης, το οποίο περιλαμβάνει πρωτοβουλίες που δημιουργούν ή αποδεσμεύουν ίδια κεφάλαια που προσμετρώνται από την EBA και/ή μειώνουν το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος προετοιμάζεται για την αύξηση κεφαλαίου, η οποία πρέπει να ολοκληρωθεί έως τα τέλη Σεπτεμβρίου του 2012.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατέληξε ότι ο Όμιλος είναι βιώσιμος και έχει βάσιμες προσδοκίες ότι η ανακεφαλαιοποίησή του θα ολοκληρωθεί εγκαίρως και με επιτυχία.

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 εκτέσουν φορολογικά σε ισόποσες δόσεις κατά τη διάρκεια ζωής των νέων ομολόγων που θα αποκτηθούν.

Ο φορολογικός συντελεστής των εταιρειών ανέρχεται σε 20%. Επιπλέον, τα μερίσματα που θα διανεμηθούν το 2012 υπόκεινται σε παρακρατούμενο φόρο 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 EFG) στην RBI, αφού έλαβε τις απαραίτητες εγκρίσεις από την Πολωνική Ρυθμιστική Αρχή για τα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα (KNF). Από την 30 Απριλίου 2012, η Polbank EFG και η RBI Poland (Πολωνική θυγατρική τράπεζα της RBI) ενσωματώνονται.

Επιπλέον η Eurobank EFG εξάσκησε την 30 Απριλίου 2012 το δικαίωμα πώλησης που διατηρεί στο μερίδιο 13% στη νέα ενιαία Τράπεζα Raiffeisen Polbank. Η σχετική μεταφορά των μετοχών αναμένεται να ολοκληρωθεί στους επόμενους μήνες.

Τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της Τράπεζας στην Πολωνία για το 2011 παρουσιάζονται παρακάτω. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων παρουσιάζονται διακριτά τα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες και από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

	31 Μαρτίου 2011 € 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)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(11)
Φόρος εισοδήματος	2
Κέρδη/(ζημιές) προ κερδών από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	(9)
Κέρδη προ φόρων από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	240
Φόρος κερδών από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	(41)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους	190

10. Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών

Η κίνηση της πρόβλεψης για πιστωτικούς κινδύνους αναλύεται παρακάτω:

	€ εκατ.
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012	2.744
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	303
Ποσά που ανακτήθηκαν κατά την περίοδο	4
Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	(6)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(54)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2012	2.991

11. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	31 Μαρτίου 2012 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2011 € εκατ.
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	1.471	1.052
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	2.923	3.402
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων	1.975	1.492
	6.369	5.946

11. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων (συνέχεια)

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 31 Μαρτίου 2012, η λογιστική αξία των τίτλων που έχουν μεταφερθεί ανερχόταν σε € 1.580 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 31 Μαρτίου 2012, θα είχε ως αποτέλεσμα € 589 εκατ. ζημίες, μετά από φόρους, οι οποίες θα αναγνωρίζονταν στο αποθεματικό αναπροσαρμογής των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων.

Το 2010 και σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 39, η Τράπεζα μετέφερε χρεωστικούς τίτλους που διαπραγματεύονται σε μη ενεργές αγορές και η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τους διακρατήσει στο προσεχές μέλλον, από το «Εμπορικό χαρτοφυλάκιο» 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 31 Μαρτίου 2012, η λογιστική αξία των τίτλων που έχουν μεταφερθεί ανερχόταν σε € 72 εκατ. Εάν δεν είχε πραγματοποιηθεί η παραπάνω μεταφορά, η μεταβολή στην εύλογη αξία τους για την περίοδο από την ημερομηνία μεταφοράς έως την 31 Μαρτίου 2012, θα είχε ως αποτέλεσμα € 12 εκατ. ζημίες, μετά από φόρους, εκ των οποίων ποσό € 9 εκατ. κέρδη, μετά από φόρους, αφορούν την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2012.

Τα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που είχαν αναξινομηθεί αξίας € 148 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2011 και τα οποία ανταλλάχθηκαν κατά την διάρκεια του 2012 με νέα ομόλογα στα πλαίσια του PSI, αποαναγνωρίστηκαν (σημ. 6).

12. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

(α) EFG Hellas (Cayman Islands) Ltd, Cayman Islands

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.

(β) EFG Hellas II (Cayman Islands) Ltd, Cayman Islands

Το Μάρτιο του 2012, η εταιρεία ρευστοποιήθηκε.

13. Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Ομόλογα από τιτλοποίηση
Μεσοπρόθεσμοί τίτλοι (EMTN)
Καλυμμένες ομολογίες
Ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου
Σύνολο

31 Μαρτίου 2012 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2011 € εκατ.
4.220	4.335
402	-
1	1
1	1
4.624	4.337

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα επαναγόρασε ομόλογα από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων σειράς Α αξίας € 57 εκατ., τα οποία είχαν εκδοθεί από την εταιρεία ειδικού σκοπού Themeleon IV Mortgage Finance PLC τον Ιούνιο του 2007.

Το Φεβρουάριο του 2012, η Τράπεζα εξέδωσε τίτλο αξίας € 361 εκατ., στα πλαίσια του προγράμματος EMTN, ο οποίος αγοράστηκε από τις θυγατρικές της.

Την 31 Μαρτίου 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), αξίας € 4.450 εκατ. και € 17.776 εκατ., αντίστοιχα, κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Το Μάιο του 2012, έληξαν καλυμμένες ομολογίες αξίας € 650 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.

14. 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			Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		
	€ εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.	€ εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2012	1.228	-	1.228	1.448	-	1.448

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

14. Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές (συνέχεια)

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. 16, Σειρά Δ και Ε). Η έκδοση του ομολόγου μπορεί να γίνει είτε απευθείας είτε σε τμηματικές 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.

15. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές

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

Τη 12 Ιανουαρίου 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων 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 δεκτών 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 άρθρο 39 του Νόμου 3844/2010, 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, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δε θα προτείνουν στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση τη διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους.

16. Υβριδικά κεφάλαια

Η μεταβολή των υβριδικών κεφαλαίων που εξέδωσε η Τράπεζα μέσω της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού, EFG Hellas Funding Limited, αναλύεται παρακάτω:

	Έκδοση Α	Έκδοση Β	Έκδοση Γ	Έκδοση Δ	Έκδοση Ε	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012	89	155	166	275	59	744
Αγορά υβριδικών κεφαλαίων	(1)	(2)	(2)	(0)	-	(5)
Πώληση υβριδικών κεφαλαίων	-	-	0	-	-	0
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2012	88	153	164	275	59	739

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 31 Μαρτίου 2012, το μέρισμα που αναλογούσε στους κατόχους υβριδικών κεφαλαίων ανερχόταν σε € 12 εκατ. (31 Μαρτίου 2011: € 13 εκατ.).

Την 31 Μαρτίου 2012, τα συνολικά κέρδη επί των προνομιούχων τίτλων ανερχόταν σε € 3 εκατ. (31 Μαρτίου 2011: € 8 εκατ.).

17. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις

Την 31 Μαρτίου 2012, οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Τράπεζας που αφορούν εγγυήσεις, πιστωτικές επιστολές σε αναμονή και αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια ανέρχονταν σε € 8.908 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: € 10.814 εκατ.) και οι ενέγγυες πιστώσεις της Τράπεζας ανέρχονταν σε € 14 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: € 19 εκατ.).

Οι κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις της Τράπεζας που αφορούν ενσώματα πάγια στοιχεία ανέρχονταν σε € 3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: € 6 εκατ.).

Το Φεβρουάριο του 2012, η εγγυητική που εξέδωσε η Τράπεζα υπέρ της EFG Ora Funding Limited III, καθώς και η ληφθείσα εγγυητική από την απώτατη μητρική εταιρεία της Τράπεζας, μειώθηκαν σε € 67 εκατ.

18. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Στις 22 Μαΐου 2012, η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, ενέκρινε την παύση της διαδικασίας συγχώνευσης με την Eurobank EFG και την ανάκληση των αποφάσεων της από 15 Νοεμβρίου 2011 Γενικής Συνέλευσης της Alpha Bank.

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

Σημείωση 7-Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών

Σημείωση 9-Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Σημείωση 13-Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Τράπεζα είναι μέλος του διεθνούς Ομίλου EFG, ο οποίος απαρτίζεται από πιστωτικά ιδρύματα, εταιρείες χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών. Ενεργός μητρική εταιρεία του Ομίλου EFG είναι η European Financial Group EFG (Luxembourg) S.A., ενώ απώτατη μητρική εταιρεία είναι η Private Financial Holdings Limited (PFH), η οποία ανήκει και ελέγχεται έμμεσα από μέλη της οικογένειας Λάτση. Με στοιχεία της 31 Μαρτίου 2012, ο Όμιλος EFG κατέχει, μέσω 100% θυγατρικών της απώτατης μητρικής εταιρείας, ποσοστό 44,7% των μετοχών με ψήφο και των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας, ενώ οι υπόλοιπες κοινές μετοχές με ψήφο και τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου κατέχονται από θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές, κανείς εκ των οποίων, εξ όσων η Τράπεζα γνωρίζει, δεν κατέχει ποσοστό 5% και άνω.

Οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας περιλαμβάνονται, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της European Financial Group EFG (Luxembourg) S.A., η οποία δεν καταρτίζει ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

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:

	31 Μαρτίου 2012			
	Θυγατρικές	Όμιλος	Βασικά μέλη	Λοιπά
	€ εκατ.	ΕFG € εκατ.	της Διοίκησης € εκατ.	€ εκατ.
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	12.031	0	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	127	0	-	-
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	114	-	-	1
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	390	83	-	7
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.918	-	15	132
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	49	-	-	-
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.715	54	-	-
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	39	-	-	0
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.465	0	19	67
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	4.383	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	238	-	-	-
Εγγυητικές που εκδόθηκαν (σημ.17)	6.336	67	0	8
Εγγυητικές που ελήφθησαν (σημ.17)	-	67	0	8

	τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2012			
Καθαρά έσοδα από τόκους	9	1	(0)	1
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	14	(0)	-	-
Έσοδα από μερίσματα	14	-	-	-
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών (βλ. παρακάτω)	5	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(4)	0	-	(0)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους (αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων)	(6)	-	-	-

	31 Δεκεμβρίου 2011			
	Θυγατρικές	Όμιλος	Βασικά μέλη	Λοιπά
	€ εκατ.	EFG € εκατ.	της Διοίκησης € εκατ.	€ εκατ.
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

	τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2011			
Καθαρά έσοδα από τόκους	(4)	0	(0)	0
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	25	(0)	-	-
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών (βλ. παρακάτω)	(26)	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(5)	1	-	(0)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους (αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων)	(6)	-	-	-

Σημείωση: Τα κέρδη/ζημιές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θυγατρικές εταιρίες, συμψηφίζονται από αντίστοιχα κέρδη/ζημιές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με τρίτους.

19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

Παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης (συμπεριλαμβανομένων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου)

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 γίνει προβλέψεις για δάνεια που χορηγήθηκαν σε συνδεδεμένα μέρη.

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που έχουν τη μορφή βραχυπρόθεσμων παροχών ανέρχονται σε € 1,6 εκατ. (31 Μαρτίου 2011: € 1,6 εκατ.) , και μακροπρόθεσμων παροχών € 0,3 εκατ. εκ των οποίων € 0,2 εκατ. αφορούν παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (31 Μαρτίου 2011: € 0,4 εκατ. και € 0,3 εκατ. αντίστοιχα).

20. Μερίσματα

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

Με βάση 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 με τη μορφή μετρητών στους κατόχους κοινών μετοχών για τις χρήσεις 2008 έως σήμερα. Βάσει των αποτελεσμάτων του 2011, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δε θα προτείνουν στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση τη διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους.

Αθήνα, 31 Μαΐου 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