



ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2013

Πίνακας Περιεχομένων των Συνοπτικών Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

	Σελίδα
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	3
Ενοποιημένος Ενδιάμεσος Ισολογισμός	4
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	5
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης	6
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Σημείωση	Σελίδα	Σημείωση	Σελίδα
1 Γενικές πληροφορίες	8	23 Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	24
2 Πλαίσιο κατάρτισης συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	8	24 Λοιπές υποχρεώσεις	24
3 Βασικές λογιστικές αρχές	9	25 Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές	25
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	10	26 Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	26
5 Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας	10	27 Προνομιούχοι τίτλοι	26
6 Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου	10	28 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	27
7 Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών	11	29 Σημειώσεις για την κατάσταση ταμειακών ροών	29
8 Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα	13	30 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις	29
9 Κέρδη ανά μετοχή	16	31 Απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. και της Νέας Proton Τράπεζας Α.Ε.	30
10 Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα	17	32 Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	31
11 Λειτουργικά έξοδα	17	33 Προαιρετική δημόσια πρόταση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (ΕΤΕ) και συγχώνευση	32
12 Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	17	34 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	32
13 Λοιπές ζημιές απομείωσης και έκτακτες ζημιές	18	35 Μερίσματα	33
14 Φόρος εισοδήματος	18		
15 Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	19		
16 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	20		
17 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	20		
18 Επενδύσεις σε ακίνητα	21		
19 Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	21		
20 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23		
21 Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	23		
22 Υποχρεώσεις προς πελάτες	24		

Σημείωση	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
	2013 € εκατ.	2012 € εκατ.	2013 € εκατ.	2012 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	901	1.158	323	358
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	146	152	50	47
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	30	16	13	8
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	26	24	8	8
Έσοδα από μερίσματα	3	4	1	2
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(29)	83	11	(24)
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	34	(21)	3	(2)
Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα	10 (15)	1	0	0
Λειτουργικά έσοδα	1.096	1.417	409	397
Λειτουργικά έξοδα	11 (758)	(799)	(261)	(256)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων και έκτακτων ζημιών	338	618	148	141
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	12 (1.260)	(1.213)	(419)	(419)
Ζημιές απομείωσης και λοιπές ζημιές από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου	6 75	(554)	-	-
Λοιπές ζημιές απομείωσης	13 (60)	(149)	(31)	-
Έκτακτες ζημιές	13 (85)	(11)	(5)	-
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	(1)	(0)	(0)	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	(993)	(1.309)	(307)	(278)
Φόρος εισοδήματος	14 244	275	69	58
Έκτακτες προσαρμογές φόρου	14 535	-	(44)	-
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(214)	(1.034)	(282)	(220)
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	15 (18)	(51)	-	(0)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	(232)	(1.085)	(282)	(220)
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν σε τρίτους	9	10	3	3
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου που αναλογούν στους μετόχους	(241)	(1.095)	(285)	(223)
€ € € €				
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή				
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	9 (0,13)	(16,34)	(0,06)	(4,14)
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	9 (0,12)	(15,42)	(0,06)	(4,13)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

		30 Σεπτεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		2.354	2.065
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		2.824	4.693
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		301	710
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.343	1.888
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	16	47.086	43.171
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	17	18.927	9.469
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		798	690
Επενδύσεις σε ακίνητα	18	717	616
Αυλα πάγια στοιχεία		407	406
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	14	3.028	2.106
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20	2.275	1.839
Σύνολο ενεργητικού		80.060	67.653
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	21	17.904	29.047
Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	21	9.918	2.772
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.727	2.677
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22	42.282	30.752
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	23	856	1.365
Λοιπές υποχρεώσεις	24	1.918	1.695
Σύνολο υποχρεώσεων		74.605	68.308
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	25	1.641	1.222
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	25	6.670	1.451
Λοιπά αποθεματικά		(4.170)	(4.922)
Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	26	950	950
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		5.091	(1.299)
Προνομιούχοι τίτλοι	27	77	367
Δικαιώματα τρίτων		287	277
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		5.455	(655)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		80.060	67.653

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

	Εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου				Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου			
	2013		2012		2013		2012	
	€ εκατ.		€ εκατ.		€ εκατ.		€ εκατ.	
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	(232)		(1.085)		(282)		(220)	
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου απευθείας στην καθαρή θέση:								
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:								
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών								
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	23		(95)		1		(7)	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	45	68	26	(69)	9	10	6	(1)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων								
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	22		86		17		47	
- μεταφορά ζημιών από απομείωση επενδυτικών τίτλων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(2)		33		-		3	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(5)	15	(1)	118	1	18	(2)	48
Συναλλαγματικές διαφορές								
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(17)	(17)	(42)	(42)	(12)	(12)	(5)	(5)
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου	66		7		16		42	
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρο που αναλογεί σε:								
Μετόχους								
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(157)		(1.045)		(269)		(182)	
-από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(18)	(175)	(42)	(1.087)	-	(269)	1	(181)
Δικαιώματα τρίτων								
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	9		9		3		3	
-από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	9	0	9	-	3	0	3
	(166)		(1.078)		(266)		(178)	

Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας								
	Μετοχικό κεφάλαιο -κοινές μετοχές € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ειδικά αποθεματικά € εκατ.	Αποτελέ- σματα -προνομιούχες εις νέο € εκατ.	Μετοχικό κεφάλαιο -προνομιούχες μετοχές € εκατ.	Προνομιούχοι τίτλοι € εκατ.	Δικαιώματα τρίτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012	1.226	1.439	1.276	(5.039)	950	745	278	875
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19 (σημ. 3)	-	-	16	(16)	-	-	-	-
Αναμορφωμένο υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012	1.226	1.439	1.292	(5.055)	950	745	278	875
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	8	-	-	-	(1)	7
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	(1.095)	-	-	10	(1.085)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012	-	-	8	(1.095)	-	-	9	(1.078)
Εξαγορές/μεταβολές ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	0	-	-	(0)	(0)
(Αγορά)/πώληση προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους	-	-	-	212	-	(377)	-	(165)
Μέρισμα προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους	-	-	-	(24)	-	-	-	(24)
Διανεμηθέντα μερίσματα από θυγατρικές στους μετόχους μειοψηφίας	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:								
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(0)	-	-	-	-	(0)
Αγορά ιδίων μετοχών	(1)	0	-	-	-	-	-	(1)
Πώληση ιδίων μετοχών, μετά από φόρους και έξοδα	1	(1)	-	-	-	-	-	0
	(0)	(1)	(0)	188	-	(377)	(11)	(201)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012	1.226	1.438	1.300	(5.962)	950	368	276	(404)
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2013	1.222	1.451	1.191	(6.113)	950	367	277	(655)
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19 (σημ. 3)	-	-	21	(21)	-	-	-	-
Αναμορφωμένο υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2013	1.222	1.451	1.212	(6.134)	950	367	277	(655)
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	66	-	-	-	(0)	66
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	(241)	-	-	9	(232)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013	-	-	66	(241)	-	-	9	(166)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών	(1.211)	-	1.211	-	-	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω ανακεφαλαιοποίησης, μετά από έξοδα	1.136	4.537	-	-	-	-	-	5.673
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο του προγράμματος διαχείρισης στοιχείων παθητικού, μετά από έξοδα	62	254	-	-	-	-	-	316
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της απόκτησης του Νέου ΤΤ, μετά από έξοδα	426	431	-	-	-	-	-	857
Απόκτηση του ομίλου του Νέου ΤΤ και της Νέας Protoπ (σημ. 31)	-	-	2	(259)	-	-	1	(256)
(Αγορά)/πώληση προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους	-	-	-	(15)	-	(290)	-	(305)
Μέρισμα προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους	-	-	-	(10)	-	-	-	(10)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:								
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Αγορά ιδίων μετοχών	(0)	(0)	-	-	-	-	-	(0)
Πώληση ιδίων μετοχών, μετά από φόρους και έξοδα	6	(3)	-	(1)	-	-	-	2
	419	5.219	1.212	(285)	-	(290)	1	6.276
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2013	1.641	6.670	2.490	(6.660)	950	77	287	5.455
	Σημ. 25	Σημ. 25			Σημ. 26	Σημ. 27		

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

		Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
		2013	2012
		€ εκατ.	€ εκατ.
	Σημείωση		
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες⁽¹⁾			
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(993)	(1.309)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρου για:			
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών		1.260	1.213
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις		30	572
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων		72	82
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	29	(138)	(137)
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	29	8	(32)
Λοιπές προσαρμογές		2	(0)
		241	389
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		(196)	1.246
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		325	(170)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		1.636	1.224
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		2.014	1.253
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(179)	(168)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(248)	(467)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		(5.933)	3
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες		240	(2.636)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις		23	69
		(2.077)	743
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε		(13)	(25)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(2.090)	718
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(85)	(103)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		5	2
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων		2.299	456
Απόκτηση θυγατρικών επιχειρήσεων, μετά από αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα		114	-
Πώληση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό		9	-
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		3	4
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		2.345	359
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές)/εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		(551)	(1.256)
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		316	-
Έξοδα που πληρώθηκαν για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		(73)	-
Αγορά προνομιούχων τίτλων		(298)	(160)
Μερίσματα που πληρώθηκαν στους κατόχους προνομιούχων τίτλων		(15)	(31)
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών		2	(0)
Καθαρές εισφορές σε τρίτους		-	(11)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(619)	(1.458)
Επίπτωση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(3)	(20)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(367)	(401)
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		-	(281)
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		-	240
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		-	(41)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	29	2.214	3.124
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	29	1.847	2.682

⁽¹⁾ Ο Όμιλος άλλαξε τη μέθοδο παρουσίασης των ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες από άμεση σε έμμεση για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013 (βλ. σημ. 29).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Εργασίας Α.Ε. (η «Τράπεζα») και οι θυγατρικές της εταιρείες (ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων, ασφαλιστικών και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και στις περιοχές της Κεντρικής, Ανατολικής και Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Οι συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29 Νοεμβρίου 2013.

2. Πλαίσιο κατάρτισης συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Οι συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις δημοσιευμένες ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε ο Όμιλος κατά την τρέχουσα περίοδο. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε ευρώ έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο.

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου

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

Κίνδυνος κεφαλαιακής επάρκειας

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

Οι κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου αξιολογήθηκαν το Νοέμβριο του 2012 από την ΤτΕ σε ποσό € 5.839 εκατ., προκειμένου ο δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) να ανέλθει στο 9% καθόλη τη διάρκεια της περιόδου έως το τέλος του 2014. Για την ανωτέρω αξιολόγηση, λήφθηκαν υπόψη, μεταξύ άλλων, οι ζημιές απομείωσης από το PSI, τα αποτελέσματα της αξιολόγησης του δανειακού χαρτοφυλακίου από την BlackRock και το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου, το οποίο περιελάμβανε συγκεκριμένες ενέργειες για την ενίσχυση της κεφαλαιακής του επάρκειας.

Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) έχει συνεισφέρει στην Τράπεζα ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ευρωπαϊκό ΤΧΣ) συνολικής αξίας € 5.839 εκατ. για τη συμμετοχή του στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, η οποία λαμβάνεται υπόψη στα κεφάλαια Tier I (σημ. 7).

Την 28 Μαρτίου 2013, η ΤτΕ εξέδωσε την Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής (13/28.03.2013), θέτοντας ως όριο για το δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) το 9% των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού και για το δείκτη ιδίων κεφαλαίων (Equity Core Tier I) το 6%. Τα ανωτέρω όρια τέθηκαν σε ισχύ από την 31 Μαρτίου 2013. Σύμφωνα με το νέο ορισμό των κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I), το αποθεματικό των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων αναγνωρίζεται πλήρως στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Core Tier I), ενώ η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης περιορίζεται στο 20% των κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I). Σύμφωνα με τα στοιχεία κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου την 30 Σεπτεμβρίου 2013, το ελάχιστο ποσοστό 9% με βάση το νέο ορισμό, δεν επιτυγχάνεται. Ο Όμιλος εξετάζει ήδη μια σειρά επιπρόσθετων ενεργειών προκειμένου να εναρμονιστεί με τις νέες απαιτήσεις για την κεφαλαιακή επάρκεια, όπως η συμφωνία με τη Fairfax Holdings Limited (σημ. 32), η εφαρμογή της μεθόδου IRB για τον πιστωτικό κίνδυνο, η οποία προβλέπεται από τη Βασιλεία II, για το Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο της Ελλάδος Α.Τ.Ε. (Νέο ΤΤ) και τη Νέα Proton Τράπεζα (Νέα Proton), ή ενέργειες που σχετίζονται με την αναδιάρθρωση, το μετασχηματισμό ή τη βελτιστοποίηση των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, οι οποίες θα δημιουργήσουν ή θα αποδεσμεύσουν κεφάλαια ή/και θα μειώσουν τα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού. Επιπρόσθετα, η εφαρμογή του προγράμματος συγχώνευσης με το Νέο ΤΤ και τη Νέα Proton (σημ. 31), η εξαγορά των οποίων ολοκληρώθηκε την 30 Αυγούστου 2013, αναμένεται να παρέχει σημαντικές συνέργειες, ενισχύοντας περαιτέρω την κεφαλαιακή βάση του Ομίλου. Τέλος, τη 14 Νοεμβρίου 2013, η Τράπεζα ανακοίνωσε την έναρξη της διαδικασίας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου για την άντληση € 2 δις περίπου. Το τελικό ποσό της αύξησης θα καθορισθεί από την Τράπεζα και το ΤΧΣ, λαμβάνοντας υπόψη τη δημοσιοποίηση των στοιχείων σχετικά με τις κεφαλαιακές ανάγκες του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, οι οποίες αξιολογούνται επί του παρόντος από την ΤτΕ.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η δυσκολία των ελληνικών τραπεζών να αποκτήσουν πρόσβαση στις διεθνείς αγορές κεφαλαίου και στις χρηματαγορές, η μείωση του ύψους των καταθέσεων λόγω του αυξημένου δημοσιονομικού κινδύνου και η επιδείνωση της κατάστασης της ελληνικής οικονομίας, οδήγησαν σε αυξημένη εξάρτηση του Ομίλου από τον μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος. Παρά το γεγονός ότι η εξάρτηση από τον μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος έχει μειωθεί σημαντικά συγκριτικά με τα υψηλά επίπεδα του παρελθόντος, ως αποτέλεσμα της περιορισμένης πρόσβασης στις αγορές επαναγοράς χρεογράφων (repos), της απομόλυνσης των στοιχείων ενεργητικού και της εισροής καταθέσεων, οι ανωτέρω συνθήκες αποτελούν για τον Όμιλο και το ελληνικό τραπεζικό σύστημα γενικότερα, μια σημαντική και διαρκή πρόκληση για τη διατήρηση της ρευστότητάς τους. Ο Όμιλος αναμένει, όπως άλλωστε επιβεβαιώνεται και στην τελευταία έκθεση προόδου της Τρόικας για το δεύτερο πρόγραμμα προσαρμογής για την Ελλάδα που δημοσιεύθηκε τον Ιούλιο του 2013, ότι οι μηχανισμοί χρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) και της ΤτΕ θα συνεχίσουν να παρέχουν επαρκή αποθέματα ρευστότητας στο τραπεζικό σύστημα σύμφωνα με τους κανόνες του Ευρωσυστήματος, οι οποίοι προβλέπουν, μεταξύ άλλων, ότι η πρόσβαση στην άμεση χρηματοδότηση από την ΕΚΤ, σε αντίθεση με άλλες μορφές χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος, υπόκειται στη διατήρηση από την Τράπεζα ενός ελάχιστου επιπέδου εποπτικών κεφαλαίων. Επιπλέον, μετά την ολοκλήρωση της εξαγοράς του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton, ο Όμιλος έχει μειώσει περαιτέρω την εξάρτησή του από τους μηχανισμούς χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος και έχει βελτιώσει τους βασικούς του δείκτες ρευστότητας.

Λοιποί παράγοντες οικονομικής αβεβαιότητας

Η συνεχιζόμενη επιδείνωση της ελληνικής οικονομίας έχει επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου και ενέχει σημαντικούς κινδύνους και προκλήσεις για τα επόμενα έτη. Επί του παρόντος, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα επηρεάζεται από ένα σύνολο σημαντικών κινδύνων και παραγόντων αβεβαιότητας τόσο σε οικονομικό επίπεδο όσο και σε 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 μη, 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 των μέτρων, την πολιτική ατάθεια και την «κόπωση» ως προς τα μέτρα εξυγίανσης στην Ελλάδα. Η προσέλκυση νέων επενδύσεων και η επιστροφή σε οικονομική ανάπτυξη παραμένουν οι κυριότερες προκλήσεις για την ελληνική οικονομία. Ωστόσο, η Ελλάδα έχει λάβει αποτελεσματικά μέτρα προς την κατεύθυνση της δημοσιονομικής εξυγίανσης, έχει σημειώσει πρόοδο στον τομέα του προϋπολογισμού και σε συνδυασμό με τις μεταρρυθμίσεις σε άλλους βασικούς τομείς της οικονομίας, οι επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία ενδέχεται να είναι θετικότερες των αναμενόμενων. Ιδιαίτερα αν οι προσπάθειες ιδιωτικοποίησης, που συνδέονται με την ταχεία βελτίωση του επενδυτικού κλίματος και την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης, έχουν συνέχεια και συνοδεύονται από συνεχή ισχυρή εφαρμογή της πολιτικής.

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 σε 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. Οι συνθήκες αυτές ενδέχεται να επηρεάσουν περαιτέρω την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου στο προσεχές μέλλον.

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

Παρά τους περιορισμούς και τους παράγοντες αβεβαιότητας που αναφέρθηκαν ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψη τους αντισταθμιστικούς παράγοντες που αναφέρονται κατωτέρω, έχει βάσιμη προσδοκία ότι ο Όμιλος θα ολοκληρώσει, εντός των καθορισμένων χρονοδιαγραμμάτων, όλες τις προγραμματισμένες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την αύξηση των εμποτικών του κεφαλαίων πάνω από το ελάχιστο που απαιτείται. Για το λόγο αυτό θεωρεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern):

- (α) ότι ο Όμιλος συνεχίζει την υλοποίηση του μεσοπρόθεσμου σχεδίου του για την κεφαλαιακή του ενίσχυση, το οποίο περιλαμβάνει πρωτοβουλίες που δημιουργούν ή αποδεσμεύουν κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Core Tier I) ή/και μειώνουν το σύνολο των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού,
- (β) εφόσον απαιτηθούν, τη διαθεσιμότητα από τον δημόσιο τομέα (official sector) επιπρόσθετων κεφαλαίων για την κάλυψη κεφαλαιακών αναγκών, μεγαλύτερων των ποσών εκείνων τα οποία έχουν ήδη καταβληθεί από το ΤΧΣ στο πλαίσιο της πρόσφατης αύξησης κεφαλαίου,
- (γ) 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,
- (δ) τη δέσμευση των ελληνικών αρχών για τη στήριξη του τραπεζικού συστήματος και τη δημιουργία ενός ιδιωτικού τραπεζικού τομέα βιώσιμου και επαρκώς κεφαλαιοποιημένου, και
- (ε) την αδιάλειπτη πρόσβαση του Ομίλου 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 ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις δημοσιευμένες ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012, εξαιρουμένων εκείνων που παρατίθενται παρακάτω.

- (α) Η ακόλουθη λογιστική αρχή έχει προστεθεί σε σύγκριση με τις βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012:

Συνενώσεις επιχειρήσεων που τελούν υπό κοινό έλεγχο

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» και δεδομένου ότι οι συνενώσεις επιχειρήσεων που τελούν υπό κοινό έλεγχο εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», οι εν λόγω συναλλαγές λογιστικοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της συνένωσης συμφερόντων, λαμβάνοντας υπόψη τις πιο πρόσφατες εκδόσεις άλλων φορέων θέσπισης λογιστικών προτύπων, οι οποίοι χρησιμοποιούν παρόμοιο εννοιολογικό πλαίσιο και συμμορφώνονται με τις γενικές αρχές που διέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και τις αποδεκτές πρακτικές του κλάδου.

Στο πλαίσιο της μεθόδου συνένωσης συμφερόντων, ο Όμιλος αναγνωρίζει το ενεργητικό και τις υποχρεώσεις της αποκτώμενης εταιρείας στις λογιστικές αξίες προ συνένωσης, χωρίς οποιαδήποτε προσαρμογή στην εύλογη αξία. Ενδεχόμενη διαφορά μεταξύ του κόστους της συναλλαγής και της λογιστικής αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται λογιστικοποιείται στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Το κόστος συμμετοχής των συνενώσεων αυτών, όπως αναγνωρίζεται από τον Όμιλο, είναι η εύλογη αξία του τιμήματος που δόθηκε, ή αν αυτό δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, η εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της αποκτώμενης εταιρείας.

- (β) Τα ακόλουθα πρότυπα και τροποποιήσεις, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2013:

- ΔΛΠ 1, Τροποποίηση - Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί την χωριστή παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών αποτελεσμάτων περιόδου σε δύο ομάδες, ανάλογα με τη μεταγενέστερη ή όχι αναξιόνησή τους στα αποτελέσματα. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίδραση στην παρουσίαση των λοιπών αποτελεσμάτων περιόδου στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- ΔΛΠ 12, Τροποποίηση - Φόροι Εισοδήματος

Η τροποποίηση αυτή παρέχει μία πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων όταν οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- ΔΛΠ 19, Τροποποίηση - Παροχές σε Εργαζομένους

Η τροποποίηση αυτή, η οποία έχει αναδρομική ισχύ για τον Όμιλο από 1 Ιανουαρίου 2012, επιφέρει ποικίλες αλλαγές στην λογιστική των παροχών σε εργαζομένους, συμπεριλαμβανομένης της αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών στα λοιπά αποτελέσματα περιόδου, χωρίς να παρέχεται η δυνατότητα μεταγενέστερης αναξιόνησής τους στα αποτελέσματα. Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής της τροποποίησης του προτύπου, τα αποτελέσματα εις νέο μειώθηκαν με ισόποση αύξηση των ειδικών αποθεματικών κατά € 16 εκατ., μετά φόρων, την 1 Ιανουαρίου 2012 και κατά επιπλέον € 5 εκατ., μετά φόρων, την 1 Ιανουαρίου 2013, μη επηρεάζοντας το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου. Η υιοθέτηση της τροποποίησης του προτύπου δεν είχε επίδραση στην ενοποιημένη ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων, Ισολογισμό, Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ή στα συγκριτικά τους στοιχεία.

Λοιπές αλλαγές που εισήχθηκαν από την τροποποίηση του προτύπου, χωρίς να επιφέρουν σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, περιλαμβάνουν την αντικατάσταση του τόκου εξόδου επί της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών και της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, με το καθαρό ποσό του τόκου, το οποίο βασίζεται στην καθαρή απαίτηση ή υποχρέωση καθορισμένων παροχών και στο επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης. Επιπρόσθετα, αλλαγή αποτελεί και η αναγνώριση του κόστους παρελθούσας προϋπηρεσίας απευθείας στα αποτελέσματα.

- ΔΛΠΧΑ 7, Τροποποίηση - Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί γνωστοποίηση της επίδρασης ή της πιθανής επίδρασης που έχουν συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών μέσων στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου. Συγκεκριμένα, απαιτεί την παροχή πληροφοριών σχετικά με όλα τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που συμψηφίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση», καθώς και πληροφορίες για εκείνα τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που, αν και δεν συμψηφίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση», υπόκεινται σε κύριες συμβάσεις συμψηφισμού ή άλλη παρεμφερή σύμβαση. Η εν λόγω τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

3. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**- ΔΠΧΑ 13, Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας**

Το ΔΠΧΑ 13 θέτει μοναδικό πλαίσιο για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, παρέχει νέο ορισμό για την εύλογη αξία και εισάγει πιο εκτενείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση αυτής. Οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 13 δεν περιλαμβάνουν την υποχρέωση για παροχή συγκριτικών πληροφοριών για περιόδους προγενέστερες της αρχικής εφαρμογής (1 Ιανουαρίου 2013). Δεν υπήρξε σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου από την υιοθέτηση των προϋποθέσεων επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 13. Οι νέες γνωστοποιήσεις και οι βελτιώσεις σε ήδη υπάρχουσες παρέχονται στην σημείωση 28.

- Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ, κύκλος 2009-2011

Οι βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ περιλαμβάνουν τροποποιήσεις σε ορισμένα ΔΠΧΑ με στόχο να διευκρινιστούν:

- οι προϋποθέσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»,
- οι προϋποθέσεις ταξινόμησης συγκεκριμένων τύπων εξοπλισμού ως ενσώματα πάγια στοιχεία κατά το ΔΛΠ 16 «Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις»,
- ο λογιστικός χειρισμός της φορολογικής επίδρασης των διανομών στους κατόχους συμμετοχικών τίτλων στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»,
- οι προϋποθέσεις αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση ανά τομέα για το σύνολο ενεργητικού και παθητικού σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις».

Οι παραπάνω βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ δεν είχαν σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

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

Για την κατάρτιση των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές παραδοχές που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου, καθώς και οι κύριες πηγές πληροφόρησης για τις εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν, είναι συνεπείς με εκείνες που υιοθετήθηκαν στις δημοσιευμένες ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012.

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, 3965/2011 και 4093/2012 και επεκτάθηκε με την Υπουργική απόφαση 30089/Β.1785/8.7.2013, 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. 26).

(β) Δεύτερος πυλώνας στήριξης – ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου συνολικής αξίας € 13.932 εκατ. κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της. Το Φεβρουάριο του 2013, έληξαν ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 2.344 εκατ. (σημ. 23).

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, 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 θέση 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, 4063/2012 και 4144/2013, 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 2012 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**

Στο πλαίσιο της συμμετοχής του Ομίλου στο πρόγραμμα ανταλλαγής ελληνικών ομολόγων (PSI+), το Μάρτιο/Απρίλιο του 2012, ο Όμιλος έλαβε α) νέα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (νέα ΟΕΔ) με ονομαστική αξία ίση με το 31,5% της ονομαστικής αξίας των παλαιών ομολόγων, β) τίτλους έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ με ονομαστική αξία ίση με το 15% της ονομαστικής αξίας των παλαιών ομολόγων και γ) χρηματοοικονομικά μέσα με απόδοση συνδεδεμένη με το Ελληνικό ΑΕΠ. Τα ομόλογα που ανταλλάχθηκαν αποαναγνωρίστηκαν και τα νέα ΟΕΔ ταξινομήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο «Διακρατούμενων έως τη λήξη επενδυτικών τίτλων» και αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία τους, με αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιάς € 5,8 δις στις οικονομικές καταστάσεις του 2011. Το 2012, και έπειτα από εκτίμηση της διεθνούς οικονομικής κοινότητας ότι η αγορά των νέων ΟΕΔ είναι ενεργός, ο Όμιλος αναγνώρισε επιπλέον ζημιά λόγω αποτίμησης αξίας € 427 εκατ. βάσει των τιμών αγοράς κατά την ημερομηνία αναγνώρισής τους. Τα χρηματοοικονομικά μέσα με απόδοση συνδεδεμένη με το Ελληνικό ΑΕΠ ταξινομήθηκαν ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Επίσης, ο Όμιλος αναγνώρισε επιπρόσθετες ζημιές (επιπλέον κόστος χρηματοδότησης, κόστος που σχετίζεται με τα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης των παλιών ΟΕΔ) αξίας € 12 εκατ., οι οποίες σχετίζονται άμεσα με τη συμμετοχή του στο πρόγραμμα ανταλλαγής PSI+, ενώ οι λοιπές ζημιές από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 115 εκατ. που αναγνωρίστηκαν από τον Όμιλο το 2012, αφορούσαν την αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων με το Ελληνικό Δημόσιο και χρηματοοικονομική εγγύηση που σχετιζόταν με τον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου.

Πρόγραμμα επαναγοράς χρέους του Ελληνικού Δημοσίου το 2012

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 των 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.

Στο πλαίσιο της συμμετοχής στο πρόγραμμα επαναγοράς χρέους του Ελληνικού Δημοσίου, ο Όμιλος υπέβαλε για ανταλλαγή το 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.

6. Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου (συνέχεια)**Έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου**

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, η συνολική λογιστική αξία των κυριότερων απαιτήσεων του Ομίλου από το Ελληνικό Δημόσιο ανερχόταν σε € 6.702 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 6.056 εκατ.). Στις ανωτέρω απαιτήσεις περιλαμβάνονται α) Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 3.354 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 3.053 εκατ.), β) ΟΕΔ αξίας € 1.193 εκατ. που λήγουν το 2014 και έχουν εκδοθεί ως κάλυψη για τις Προνομιούχες Μετοχές που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του Νόμου 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας» (31 Δεκεμβρίου 2012: € 904 εκατ.). Τα ΟΕΔ αυτά αναμένεται να αποπληρωθούν πλήρως, γ) λοιπά ΟΕΔ αξίας € 856 εκατ. που δεν ανταλλάχθηκαν στο πλαίσιο του PSI+ (31 Δεκεμβρίου 2012: € 832 εκατ.), δ) παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με το Ελληνικό Δημόσιο αξίας € 662 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 724 εκατ.), ε) χρηματοοικονομική εγγύηση που σχετίζεται με τον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 192 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 187 εκατ.), στ) δάνεια με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 230 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 182 εκατ.), ζ) δάνεια προς το Ελληνικό Δημόσιο/δημόσιους οργανισμούς αξίας € 149 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 154 εκατ.), η) νέα ΟΕΔ αξίας € 9 εκατ. που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο (31 Δεκεμβρίου 2012: € 5 εκατ.) και θ) λοιπές απαιτήσεις € 57 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 15 εκατ.).

Την 30 Αυγούστου 2013, η συνολική λογιστική αξία των απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο του Νέου ΤΤ και τη Νέα Proton ανήλθαν σε € 1.544 εκατ.

Λαμβάνοντας υπόψη α) τις αυξανόμενες προοπτικές σταθεροποίησης και βελτίωσης της ελληνικής οικονομίας, οι οποίες οδήγησαν και στην πρόσφατη αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας, β) τη συνεχή αύξηση της εύλογης αξίας των ελληνικών ομολόγων, που σηματοδοτεί τη σημαντική βελτίωση του περιθωρίου φερεγγυότητας (credit spread), και γ) ότι μετά το PSI+ δεν έλαβε χώρα πιστωτικό γεγονός ως προς τις υποχρεώσεις του Ελληνικού Δημοσίου, στο πρώτο τρίμηνο του 2013, ο Όμιλος προχώρησε στον αντιλογισμό ζημιάς απομείωσης αξίας € 75 εκατ., η οποία αρχικά αναγνωρίστηκε το 2011, για συγκεκριμένο ΟΕΔ το οποίο δεν ανταλλάχθηκε στο πρόγραμμα PSI+.

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

Εξαιτίας της σημαντικής επίπτωσης από το 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 διατέθηκαν στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ), ο σκοπός του οποίου έχει διευρυνθεί και ενισχυθεί αντίστοιχα. Από τα ανωτέρω κεφάλαια, € 39 δις καταβλήθηκαν στην Ελλάδα το 2012 ενώ τα υπόλοιπα € 11 δις εντός του 2013.

Η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) έχει ελέγξει τη βιωσιμότητα κάθε ελληνικής τράπεζας και έχει προβεί σε εκτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών της βάσει των μεγαλύτερων απαιτήσεων εκ του (α) βασικού σεναρίου με δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) 9% και (β) σεναρίου δυσμενών συνθηκών με αντίστοιχο δείκτη 7% καθόλη τη διάρκεια της περιόδου έως το τέλος του 2014. Οι κεφαλαιακές ανάγκες της κάθε τράπεζας αξιολογήθηκαν, μεταξύ άλλων, με βάση τις επιπτώσεις της συμμετοχής τους στο πρόγραμμα PSI+, των αποτελεσμάτων της αξιολόγησης του δανειακού τους χαρτοφυλακίου από την BlackRock, της βιωσιμότητας του επιχειρηματικού τους σχεδίου και ενός λεπτομερούς χρονοδιαγράμματος διορθωτικών 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 τραπεζών.

Εν τω μεταξύ, η επίπτωση της συμμετοχής των ελληνικών τραπεζών στο PSI+ ήταν τέτοια, ώστε αυτές να χρειαστούν προσωρινή οικονομική ενίσχυση από το ΤΧΣ, υπό τις προϋποθέσεις του σχετικού νόμου και της συμφωνίας προεγγράφης που υπογράφηκε μεταξύ κάθε τράπεζας, του ΤΧΣ και του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ (βλ. παρακάτω).

Το ΤΧΣ 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 μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό που δε θα καλυφθεί από τον ιδιωτικό τομέα.

Στις τράπεζες που αξιολογήθηκαν ως βιώσιμες, δόθηκε η ευκαιρία να υποβάλουν αίτηση και να λάβουν από το ΤΧΣ, κεφάλαια που προσμετρούνται στο δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) βάσει συγκεκριμένης διαδικασίας που καθορίζεται από το Νόμο 3864/2010 και την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012. Βάσει αυτού του νομικού πλαισίου, τα κεφάλαια δύναται να έχουν τη μορφή κοινών μετοχών, υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών ή κοινών μετοχών με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου. Οι κοινές μετοχές με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου ήταν διαθέσιμες μόνο εάν οι ιδιώτες επενδυτές συμμετείχαν κατά 10% στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Τα δικαιώματα ψήφου των κοινών μετοχών της προαναφερόμενης περίπτωσης που κατέχει το ΤΧΣ, περιορίζονται 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 μετατρέπονται υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές. Το ΤΧΣ είναι υποχρεωμένο να διαθέσει εντός πενταετίας, τμηματικά ή άπαξ, το σύνολο των μετοχών που αποκτά από τη συμμετοχή του στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος στην περίπτωση που ικανοποιηθεί η απαιτούμενη συμμετοχή του 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 από τον Υπουργό Οικονομικών. Η Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012, μετά τη σύμφωνη γνώμη της Τρόικας (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ΕΚΤ και ΔΝΤ), όρισε τις τεχνικές λεπτομέρειες του πλαισίου ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών.

Οι μη βιώσιμες τράπεζες εξυγιάνθηκαν από το ΤΧΣ συντονισμένα και με το μικρότερο δυνατό κόστος για το κράτος, διασφαλίζοντας τη χρηματοοικονομική σταθερότητα.

Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το σύστημα διαθέτει επαρκή κεφάλαια, η ΤτΕ έχει ξεκινήσει, βάσει δέσμευσής της, τη διεξαγωγή επαναληπτικής άσκησης για τον προσδιορισμό των κεφαλαιακών αναγκών κάθε τράπεζας, βάσει των μακροοικονομικών παραδοχών και επιδόσεων που ίσχυαν έως τον Ιούλιο του 2013. Η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται έχει συμφωνηθεί με την Τρόικα (ΕΕ, ΕΚΤ και ΔΝΤ), ενώ λαμβάνονται υπόψη και τα αποτελέσματα της αξιολόγησης της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού από τη BlackRock, η οποία βρίσκεται σε εξέλιξη. Η διαδικασία αναμένεται να ολοκληρωθεί έως τα τέλη Δεκεμβρίου του 2013.

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank και κεφαλαιακή επάρκεια

Μετά την αξιολόγηση του επιχειρηματικού σχεδίου και των κεφαλαιακών αναγκών της Eurobank («η Τράπεζα»), τη 19 Απριλίου 2012 η ΤτΕ κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η Eurobank είναι βιώσιμη και την 8 Νοεμβρίου 2012 την ενημέρωσε ότι τα βασικά κεφάλαια (Tier I) πρέπει να αυξηθούν κατά € 5.839 εκατ. Η Τράπεζα, το ΤΧΣ και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ευρωπαϊκό ΤΧΣ), υπέγραψαν την 28 Μαΐου 2012, την 21 Δεκεμβρίου 2012 και την 30 Απριλίου 2013 τριμερή συμφωνία προεγγράφης για την προκαταβολή της εισφοράς του ΤΧΣ έναντι της συμμετοχής του στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 3.970 εκατ., € 1.341 εκατ. και € 528 εκατ. αντίστοιχα (σύνολο € 5.839 εκατ.).

7. Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών (συνέχεια)**Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank και κεφαλαιακή επάρκεια (συνέχεια)**

Την 7 Απριλίου 2013, οι αρμόδιες εποπτικές αρχές με τη σύμφωνη γνώμη της Διοίκησης των δύο τραπεζών, αποφάσισαν ότι η Εθνική Τράπεζα (ΕΤΕ) και η Eurobank θα ανακεφαλαιοποιηθούν πλήρως και ανεξάρτητα η μία από την άλλη, γεγονός που οδήγησε στην αναστολή των διαδικασιών συγχώνευσής τους (σημ. 33). Σε συνέχεια της απόφασης αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολόγησε της ιδιαιτερότητες του εγχειρήματος σχετικά με την προσέλκυση ιδιωτικών κεφαλαίων, και συγκεκριμένα την αβεβαιότητα σε σχέση με την ολοκλήρωση ή μη της συγχώνευσης με την ΕΤΕ, τη συνεπαγόμενη αδυναμία αξιολόγησης της επενδυτικής πρότασης, καθώς και την απουσία της παραδοσιακής βάσης των δεκάδων χιλιάδων μετόχων της Eurobank, η οποία λόγω της ανταλλαγής μετοχών αντικαταστάθηκε από τη συμμετοχή της ΕΤΕ κατά περίπου 85% στο μετοχικό της κεφάλαιο. Κατά συνέπεια, το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγήθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30 Απριλίου 2013 την πλήρη κάλυψη της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου αξίας € 5.839 εκατ. από το ΤΧΣ.

Την 30 Απριλίου, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010 και την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την άντληση συνολικά € 5.839 εκατ. με έκδοση 3.789.317.358 νέων κοινών μετοχών καλυπτόμενη εξ ολοκλήρου από το ΤΧΣ, έναντι εισφοράς ομολόγων ίσης αξίας, κυριότητας του ίδιου και έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ (σημ. 25). Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πιστοποιήθηκε την 31 Μαΐου και η εισαγωγή των νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο ολοκληρώθηκε τη 19 Ιουνίου 2013, μετά τη λήψη των σχετικών εγκρίσεων από τις ελληνικές εποπτικές αρχές.

Την 28 Μαρτίου 2013, η ΤτΕ εξέδωσε Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής (13/28.03.2013), θέτοντας ως όριο για το δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) το 9% των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού και για το δείκτη ιδίων κεφαλαίων (Equity Core Tier I) το 6%. Τα ανωτέρω όρια τέθηκαν σε ισχύ από την 31 Μαρτίου 2013. Σύμφωνα με το νέο ορισμό των κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I), το αποθεματικό των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων αναγνωρίζεται πλήρως στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Core Tier I), ενώ η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης περιορίζεται στο 20% των κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I). Σύμφωνα με τα στοιχεία της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου την 30 Σεπτεμβρίου 2013, ο δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) ανερχόταν σε 6,8% και ο pro-forma δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I), με την ολοκλήρωση της συναλλαγής με τη Fairfax Financial Holdings Limited και την εφαρμογή της μεθόδου IRB για τον πιστωτικό κίνδυνο, η οποία προβλέπεται από τη Βασιλεία II, για το Νέο ΤΤ και τη Νέα Proton, σε 8,1%.

Pro-forma κεφαλαιακή θέση

Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας
Συν: Εποπτικά δικαιώματα τρίτων
Μείον: Υπεραξία
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές
Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier I)
Συν: Προνομιούχοι τίτλοι
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές
Συνολικά Βασικά Κεφάλαια (Tier I)
Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier II)-δάνεια μειωμένης εξασφάλισης
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια

Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού**Δείκτες:**

Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I)
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I)
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας

Pro-forma⁽¹⁾ 30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	Pro-forma⁽²⁾ 31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
5.037	4.574
418	209
(258)	(258)
(2.250)	(423)
2.947	4.102
77	367
-	(48)
3.024	4.421
267	290
(41)	(290)
3.251	4.421
36.573	37.999
%	%
8,1	10,8
8,3	11,6
8,9	11,6

⁽¹⁾ pro-forma με την ολοκλήρωση της συναλλαγής με την Fairfax Financial Holdings Limited και την εφαρμογή της μεθόδου IRB για τον πιστωτικό κίνδυνο, η οποία προβλέπεται από τη Βασιλεία II, για το Νέο ΤΤ και τη Νέα Proton

⁽²⁾ pro-forma με το ποσό της ανακεφαλαιοποίησης αξίας € 5,8 δις

Ο Όμιλος επιδιώκει τη διατήρηση μιας ενεργά διαχειρίσιμης κεφαλαιακής βάσης, ώστε να καλύπτει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις εργασίες του. Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου ελέγχεται χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων μεθόδων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίστηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας («Κανόνες/δείκτες της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών») και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και την Τράπεζα της Ελλάδος για την εποπτεία της Τράπεζας.

Κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών, ο Όμιλος επικεντρώθηκε στην ενίσχυση της κεφαλαιακής του θέσης και με εξαίρεση την επίπτωση του PSI+, κατάφερε να διατηρήσει τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας σε επίπεδα σαφώς πάνω από τα ελάχιστα που απαιτούνταν. Αυτό επιτεύχθηκε με την ενεργό μείωση του κινδύνου που απορρέει από τα δανειακά χαρτοφυλάκια, μέσω της θέσπισης αυστηρότερων πιστοδοτικών πολιτικών και της αλλαγής της σύνθεσης των δανειακών χαρτοφυλακίων μέσω της μετατόπισής τους σε πιο εξασφαλισμένα δάνεια. Επιπρόσθετα, προχώρησε σε διάφορες στρατηγικές ενέργειες, όπως η πώληση των δραστηριοτήτων στην Πολωνία και την Τουρκία (σημ. 15), το πρόγραμμα διαχείρισης στοιχείων παθητικού μέσω της επαναγοράς προνομιούχων τίτλων και ομολογιακών δανείων μειωμένης εξασφάλισης και η συγχώνευση με τη ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ., οι οποίες έχουν δημιουργήσει/αποδεσμεύσει κεφάλαια € 1,9 δις, καθώς και τη συναλλαγή με τη Fairfax Financial Holdings Limited και την εφαρμογή της μεθόδου IRB για τον πιστωτικό κίνδυνο, η οποία προβλέπεται από τη Βασιλεία II, για το Νέο ΤΤ και τη Νέα Proton.

Ο Όμιλος εξετάζει επιπρόσθετες ενέργειες προκειμένου να ενισχύσει την κεφαλαιακή του βάση, οι οποίες σχετίζονται με την αναδιάρθρωση, μετασχηματισμό ή βελτιστοποίηση των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και το εξωτερικό που θα δημιουργήσουν ή θα αποδεσμεύσουν κεφάλαια ή/και θα μειώσουν τα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού.

7. Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών (συνέχεια)**Σχέδιο ιδιωτικοποίησης της Eurobank - Δημόσια εγγραφή (Initial Public Offering (IPO))**

Όπως αναφέρεται στο Μνημόνιο Οικονομικών και Χρηματοπιστωτικών Πολιτικών (ΜΟΧΠ) του Δεύτερου Προγράμματος Προσαρμογής για την Ελλάδα, που δημοσιεύθηκε τον Ιούλιο του 2013, το Ελληνικό Δημόσιο θα αναλάβει να πωλήσει ένα σημαντικό μέρος της συμμετοχής που κατέχει το ΤΧΣ στην Eurobank σε ιδιώτη στρατηγικό επενδυτή έως το τέλος Μαρτίου 2014. Στο πλαίσιο αυτό, προβλέπεται επίσης μια σειρά από ενδιάμεσα σημαντικά γεγονότα.

Τη 14 Νοεμβρίου 2013, η Τράπεζα ανακοίνωσε την έναρξη της διαδικασίας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου για την άντληση € 2 δις περίπου. Το τελικό ποσό της αύξησης θα καθοριστεί από την Τράπεζα και το ΤΧΣ, λαμβάνοντας υπόψη τη δημοσιοποίηση των στοιχείων σχετικά με τις κεφαλαιακές ανάγκες του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, οι οποίες αξιολογούνται επί του παρόντος από την ΤτΕ. Η προτεινόμενη αύξηση κεφαλαίου αποτελεί ένα βήμα προς την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής θέσης της Eurobank και ενισχύει την δυνατότητα της Τράπεζας να στηρίξει την ελληνική οικονομία. Η προτεινόμενη αύξηση κεφαλαίου θα πραγματοποιηθεί μέσω διάθεσης μετοχών στην αγορά («marketed equity offering»).

Σχέδιο αναδιάρθρωσης

Η τριμερής συμφωνία προεγγραφής της 28 Μαΐου 2012 (βλ. ανωτέρω) θεωρήθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή ως Κρατική Ενίσχυση. Ως εκ τούτου, την 31 Οκτωβρίου 2012 η Eurobank, μαζί με τις λοιπές βιώσιμες τράπεζες, υπέβαλε στο ΤΧΣ, το υπουργείο Οικονομικών και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή ένα πενταετές σχέδιο αναδιάρθρωσης. Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έχει ζητήσει να επανεξεταστούν τα σχέδια των Ελληνικών τραπεζών και να υποβληθούν εκ νέου για έγκριση. Τα σχέδια αυτά θα πρέπει να καλύπτουν την περίοδο έως τα τέλη του 2018. Η διαδικασία έγκρισης είναι σε εξέλιξη και θα πρέπει να ολοκληρωθεί έως τα τέλη Δεκεμβρίου 2013. Αναφορικά με την έγκριση του σχεδίου αναδιάρθρωσης, το Ελληνικό Δημόσιο θα δεσμευτεί ότι η Τράπεζα θα εφαρμόσει συγκεκριμένα μέτρα και δράσεις και θα επιτύχει τους στόχους που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του εν λόγω σχεδίου αναδιάρθρωσης.

Τραπεζικός Επίτροπος (Monitoring Trustee)

Το Μνημόνιο Οικονομικών και Χρηματοπιστωτικών Πολιτικών (ΜΟΧΠ) του Δεύτερου Προγράμματος Προσαρμογής για την Ελλάδα, μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου, της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ) και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), προβλέπει το διορισμό επιτρόπου (Monitoring Trustee) σε όλες τις τράπεζες που βρίσκονται σε καθεστώς Κρατικής Ενίσχυσης.

Την 22 Φεβρουαρίου 2013, η Τράπεζα όρισε την Grant Thornton ως Monitoring Trustee. Ο Monitoring Trustee θα παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τους κανόνες της εταιρικής διακυβέρνησης και τις πρακτικές λειτουργίας, καθώς και την εφαρμογή του σχεδίου αναδιάρθρωσης και θα αναφέρεται στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

8. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα

Η Διοίκηση έχει καθορίσει τους επιχειρηματικούς τομείς με βάση τις εσωτερικές αναφορές που επισκοπούνται από τη Διοικητική Επιτροπή (Executive Board) (η οποία αντικατέστησε την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Group) από τη 2 Αυγούστου 2013). Οι ανωτέρω αναφορές χρησιμοποιούνται για τη διάθεση των πόρων και την αξιολόγηση της απόδοσης κάθε τομέα, προκειμένου να ληφθούν οι στρατηγικές αποφάσεις. Η Διοικητική Επιτροπή εξετάζει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες τόσο με βάση τους επιχειρηματικούς τομείς όσο και με γεωγραφικά κριτήρια. Γεωγραφικά, η διοίκηση εξετάζει την απόδοση των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και σε άλλες χώρες της Ευρώπης (Διεθνείς Δραστηριότητες). Η Ελλάδα διαχωρίζεται περαιτέρω σε τραπεζική ιδιωτών πελατών, τραπεζική επιχειρήσεων, διαχείριση επενδύσεων, επενδυτική τραπεζική και προϊόντα κεφαλαιαγοράς, ενώ οι δραστηριότητες του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton αποτελούν διακριτό επιχειρηματικό τομέα, έως και την ολοκλήρωση της λειτουργικής τους συγχώνευσης με τη Eurobank. Οι Διεθνείς Δραστηριότητες παρακολουθούνται και αξιολογούνται σε επίπεδο χώρας. Ο Όμιλος ενοποιεί τους επιχειρηματικούς τομείς με κοινά οικονομικά χαρακτηριστικά, οι οποίοι αναμένεται να έχουν παρόμοια οικονομική ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Ο Όμιλος είναι οργανωμένος στους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών: περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως πελατών, ταμειοθήκη, καταθέσεις και καταθετικά-επενδυτικά προϊόντα, πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, καταναλωτικά δάνεια, χορηγήσεις μικρών επιχειρήσεων και στεγαστικά δάνεια.
- Τραπεζική Επιχειρήσεων: περιλαμβάνει υπηρεσίες άμεσων χρεώσεων, λογαριασμούς όψεως, καταθέσεις, ανοιχτούς αλληλόχρεους λογαριασμούς, δάνεια και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις, προϊόντα συναλλάγματος και παράγωγα προϊόντα για εταιρείες.
- Διαχείριση Επενδύσεων (Wealth Management): περιλαμβάνει υπηρεσίες Private Banking, συμπεριλαμβανομένης και της διαχείρισης ιδιωτικής και προσωπικής περιουσίας, σε μεσαίου και υψηλού εισοδήματος ιδιώτες, ασφαλιστικές υπηρεσίες, προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων και καταθετικά-επενδυτικά, καθώς επίσης και χρηματοοικονομική διαχείριση περιουσιακών στοιχείων θεσμικών πελατών.
- Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς: περιλαμβάνει υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε εταιρείες, παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα συγχωνεύσεων και εξαγορών, θεματοφυλακής, χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοδοτήσεων επιχειρήσεων και θεσμικών επενδυτών όπως επίσης και ειδικών χρηματοοικονομικών συμβουλών και διαμεσολαβήσεων τόσο σε ιδιώτες όσο και σε μικρές και μεγάλες επιχειρήσεις.
- Νέο ΤΤ και Νέα Proton: περιλαμβάνει τις δραστηριότητες του ομίλου του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα την 30 Αυγούστου 2013. Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει τα αποτελέσματα μετά την ημερομηνία απόκτησης, το σύνολο ενεργητικού και υποχρεώσεων (μετά την απαλοιφή των διαταρικών υπολοίπων) της 30 Σεπτεμβρίου 2013 (σημ. 31).
- Διεθνείς Δραστηριότητες: περιλαμβάνει τις δραστηριότητες σε Ρουμανία, Βουλγαρία, Σερβία, Κύπρο, Ουκρανία και Λουξεμβούργο.

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

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

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

8. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα (συνέχεια)

	Εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013							
	Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διαχείριση Επενδύσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Όμιλος Νέου ΤΤ και Νέα Proton € εκατ.	Διεθνείς δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και Κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	395	280	40	(92)	13	303	(38)	901
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	20	41	18	(2)	0	70	(1)	146
Λοιπά καθαρά έσοδα	1	6	62	(35)	2	21	(8)	49
Έσοδα από τρίτους	416	327	120	(129)	15	394	(47)	1.096
Έσοδα μεταξύ τομέων	65	16	(46)	(26)	0	1	(10)	-
Συνολικά έσοδα	481	343	74	(155)	15	395	(57)	1.096
Λειτουργικά έξοδα	(321)	(75)	(41)	(44)	(17)	(251)	(9)	(758)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(686)	(404)	(4)	(0)	(0)	(166)	(0)	(1.260)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, προ φόρου και έκτακτων ζημιών	(526)	(136)	29	(199)	(2)	(22)	(66)	(922)
Έκτακτες ζημιές (σημ. 6 και 13)	-	(21)	0	49	-	(28)	(70)	(70)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, προ φόρου ⁽¹⁾	(526)	(157)	29	(150)	(2)	(51)	(136)	(993)
Κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, προ φόρου	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)
Δικαιώματα τρίτων	-	-	0	-	0	(1)	(9)	(10)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους, μετά από έκτακτες ζημιές	(526)	(157)	29	(150)	(2)	(52)	(163)	(1.021)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους, προ έκτακτων ζημιών	(526)	(136)	29	(199)	(2)	(24)	(93)	(951)
Ενεργητικό ανά τομέα	20.170	12.889	1.537	7.594	13.852	13.238	10.780	80.060
Υποχρεώσεις ανά τομέα	13.716	2.367	4.296	28.387	13.941	11.345	553	74.605

8. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα (συνέχεια)

Ο τομέας των Διεθνών δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

Εννέαμηνιο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013							Διεθνείς δραστηριότητες
Ρουμανία € εκατ.	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Ουκρανία € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Διεθνείς δραστηριότητες € εκατ.	Διεθνείς δραστηριότητες € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	107	92	34	36	17	17	303
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	22	21	9	12	3	3	70
Λοιπά καθαρά έσοδα	10	1	2	0	1	7	21
Έσοδα από τρίτους	139	114	45	48	21	27	394
Έσοδα μεταξύ τομέων	0	0	0	0	0	1	1
Συνολικά έσοδα	139	114	45	48	21	28	395
Λειτουργικά έξοδα	(98)	(63)	(37)	(19)	(25)	(9)	(251)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(87)	(43)	(15)	(12)	(7)	(2)	(166)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, προ φόρου και έκτακτων ζημιών	(46)	8	(7)	17	(11)	17	(22)
Έκτακτες ζημιές (σημ. 6 και 13)	(7)	(21)	-	-	-	-	(28)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, προ φόρου ⁽¹⁾	(54)	(13)	(7)	17	(11)	17	(51)
Δικαιώματα τρίτων	(1)	0	(0)	-	0	-	(1)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους, μετά από έκτακτες ζημιές	(55)	(13)	(7)	17	(11)	17	(52)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους, προ έκτακτων ζημιών	(48)	8	(7)	17	(11)	17	(24)
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	3.923	3.234	1.581	2.902	735	1.068	13.238
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	3.458	2.840	1.166	2.508	729	849	11.345

Εννέαμηνιο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012							Σύνολο
Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διαχείριση Επενδύσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Διεθνείς δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και Κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	519	302	47	54	303	(67)	1.158
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	25	43	21	(11)	75	(1)	152
Λοιπά καθαρά έσοδα	(1)	(2)	26	38	25	21	107
Έσοδα από τρίτους	543	343	94	81	403	(47)	1.417
Έσοδα μεταξύ τομέων	55	18	(39)	(29)	2	(7)	-
Συνολικά έσοδα	598	361	55	52	405	(54)	1.417
Λειτουργικά έξοδα	(345)	(78)	(43)	(48)	(273)	(12)	(799)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(854)	(172)	(3)	(0)	(184)	(0)	(1.213)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, προ φόρου και έκτακτων ζημιών	(601)	111	9	4	(52)	(66)	(595)
Έκτακτες ζημιές (σημ. 6 και 13)	-	-	(9)	(596)	-	(109)	(714)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, προ φόρου ⁽¹⁾	(601)	111	-	(592)	(52)	(175)	(1.309)
Κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, προ φόρου	-	-	-	-	11	(74)	(63)
Δικαιώματα τρίτων	-	-	0	-	(1)	(10)	(11)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους, μετά από έκτακτες ζημιές	(601)	111	0	(592)	(42)	(259)	(1.383)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους, προ έκτακτων ζημιών	(601)	111	9	4	(42)	(150)	(669)

8. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα (συνέχεια)

	31 Δεκεμβρίου 2012						Σύνολο € εκατ.
	Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διαχείριση Επενδύσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Διεθνείς δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και Κέντρο απαλοιφής € εκατ.	
Ενεργητικό ανά τομέα	21.270	14.269	2.078	11.710	14.155	4.171	67.653
Υποχρεώσεις ανά τομέα	13.445	3.158	4.735	34.220	12.214	536	68.308

Ο τομέας των Διεθνών δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012						Σύνολο € εκατ.
	Ρουμανία € εκατ.	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Ουκρανία € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	
Καθαρά έσοδα από τόκους	105	84	37	35	22	20	303
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	24	22	8	16	3	2	75
Λοιπά καθαρά έσοδα	23	1	1	0	0	0	25
Έσοδα από τρίτους	152	107	46	51	25	22	403
Έσοδα μεταξύ τομέων	(11)	4	3	0	2	4	2
Συνολικά έσοδα	141	111	49	51	27	26	405
Λειτουργικά έξοδα	(111)	(67)	(39)	(19)	(29)	(8)	(273)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(100)	(57)	(15)	(5)	(7)	(0)	(184)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ⁽¹⁾	(70)	(13)	(5)	27	(9)	18	(52)
Κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, προ φόρου	-	-	-	-	-	-	11
Δικαιώματα τρίτων	(1)	(0)	(0)	-	0	-	(1)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(71)	(13)	(5)	27	(9)	18	(42)

	31 Δεκεμβρίου 2012						Διεθνείς δραστηριότητες € εκατ.
	Ρουμανία € εκατ.	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Ουκρανία € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	4.095	3.216	1.623	3.497	741	1.351	14.155
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	3.596	2.786	1.216	3.117	722	1.146	12.214

⁽¹⁾ Περιλαμβάνεται αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες

⁽²⁾ Τα διεταιρικά υπόλοιπα μεταξύ των Χωρών έχουν εξαιρεθεί από το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του τομέα Διεθνών δραστηριοτήτων

9. Κέρδη ανά μετοχή

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

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

9. Κέρδη ανά μετοχή (συνέχεια)

		Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
		2013	2012	2013	2012
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών (μετά την αφαίρεση των μερισμάτων που αναλογούν στους κατόχους προνομιούχων τίτλων και συμπεριλαμβανομένων των κερδών/(ζημιών) από τους προνομιούχους τίτλους)	€ εκατ.	(262)	(903)	(290)	(228)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (μετά την αφαίρεση των μερισμάτων που αναλογούν στους κατόχους προνομιούχων τίτλων και συμπεριλαμβανομένων των κερδών/(ζημιών) από τους προνομιούχους τίτλους)	€ εκατ.	(244)	(852)	(290)	(228)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα βασικά και τα προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	1.996.248.523	55.230.857	4.539.368.265	55.237.737
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	€	(0,13)	(16,34)	(0,06)	(4,14)
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	€	(0,12)	(15,42)	(0,06)	(4,13)

Οι βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές ανά μετοχή από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθαν σε € 0,01 (30 Σεπτεμβρίου 2012: € 0,92).

Οι βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές ανά μετοχή για το 2012 έχουν προσαρμοσθεί ώστε να ληφθεί υπόψη η συνένωση των κοινών μετοχών (reverse split) με αναλογία 10 παλαιές κοινές μετοχές για κάθε 1 νέα κοινή μετοχή βάσει των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 30 Απριλίου 2013.

Τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών δεν επηρέασαν τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή, καθώς η τιμή εξάσκησης τους ήταν υψηλότερη της μέσης χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τράπεζας για την περίοδο. Η Σειρά Δ των προνομιούχων τίτλων (σημ. 27), δε λήφθηκε υπόψη στον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή, δεδομένου ότι η μετατροπή της δε θα επιδρούσε μειωτικά στον υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή.

10. Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, ο Όμιλος προχώρησε στην πώληση απαιτήσεων από τράπεζες ύψους € 840 εκατ. με έκπτωση 1,6%, με αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιάς € 13 εκατ. Η πρωτοβουλία αυτή ενίσχυσε το δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) του Ομίλου μέσω της μείωσης των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού και συνέβαλε στη βελτίωση της ρευστότητας του.

11. Λειτουργικά έξοδα

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(432)	(451)
Διοικητικά έξοδα	(254)	(266)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(72)	(82)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(758)	(799)
Σύνολο από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	(58)
Σύνολο	(758)	(857)

Ο μέσος αριθμός των εργαζομένων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου (συμπεριλαμβανομένων εκείνων του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton) ανήλθε σε 17.565 (30 Σεπτεμβρίου 2012: 17.729, εξαιρουμένων των εργαζομένων των θυγατρικών στην Τουρκία). Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, ο αριθμός των καταστημάτων του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένων εκείνων του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton) ανήλθε σε 1.239.

Τον Νοέμβριο του 2013, η Τράπεζα ενεργοποίησε Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου για το προσωπικό της και το προσωπικό των περισσότερων από τις θυγατρικές της στην Ελλάδα (σημ. 32).

12. Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών

Η κίνηση της πρόβλεψης για πιστωτικούς κινδύνους αναλύεται παρακάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2013				
	Μεσαίες & μεγάλες επιχειρήσεις € εκατ.	Στεγαστικά € εκατ.	Καταναλωτικά € εκατ.	Μικρές επιχειρήσεις € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου	1.182	425	1.846	1.217	4.670
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών εταιρειών	1.083	346	253	38	1.720
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	477	196	287	300	1.260
Ποσά που ανακτήθηκαν κατά την περίοδο	4	0	15	2	21
Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	(41)	(0)	(18)	(8)	(67)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(52)	(41)	(70)	(79)	(242)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου	2.653	926	2.313	1.470	7.362

13. Λοιπές ζημιές απομείωσης και έκτακτες ζημιές

Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα και περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς
Ζημιές απομείωσης από ομόλογα
Ζημιές απομείωσης από αμοιβαία κεφάλαια και μετοχές
Λοιπές ζημιές απομείωσης

Πρόβλεψη για απαιτήσεις υπό αμφισβήτηση
Ζημιές αποτίμησης από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Έξοδα που σχετίζονται με την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της ΕΤΕ
Έξοδα που σχετίζονται με την απόκτηση του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton
Έκτακτες ζημιές

30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.
(36)	-
(18)	(100)
(6)	(49)
(60)	(149)
(40)	-
(23)	(11)
(17)	-
(5)	-
(85)	(11)
(145)	(160)

Την 30 Ιουνίου 2013, ο Όμιλος υιοθέτησε την καμπύλη «overnight index swap» για την αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που είναι εγγυημένα με χρηματικά διαθέσιμα. Κατά την ανωτέρω ημερομηνία, ο Όμιλος αναγνώρισε ζημιές αποτίμησης από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα € 23 εκατ. Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, ο Όμιλος αναγνώρισε ζημιές αποτίμησης πιστωτικού κινδύνου αξίας € 11 εκατ. αναφορικά με θέσεις παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων με εταιρικούς πελάτες.

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

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

14. Φόρος εισοδήματος

Τρέχων φόρος
Αναβαλλόμενοι φόροι
Φόροι εξωτερικού
Επίπτωση από τη μεταβολή των φορολογικών συντελεστών
Ζημιές από επίδικες φορολογικές υποθέσεις
Λοιπές έκτακτες προσαρμογές φόρου
Συνολική φορολογική (ζημιά)/ωφέλεια από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Συνολική φορολογική (ζημιά)/ωφέλεια από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Σύνολο

30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.
(33)	(19)
291	305
(14)	(11)
596	-
(44)	-
(17)	-
779	275
0	12
779	287

Βάσει του Νόμου 4110/2013, ο φορολογικός συντελεστής των εταιρειών στην Ελλάδα αυξήθηκε σε 26% για τα έσοδα των χρήσεων από το 2013 και έπειτα. Επιπρόσθετα, τα μερίσματα που θα διανεμηθούν βάσει των Γενικών Συνελεύσεων που θα πραγματοποιηθούν εντός του 2013 υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου 25%, ενώ τα μερίσματα που θα διανεμηθούν βάσει των Γενικών Συνελεύσεων από την 1 Ιανουαρίου 2014 και έπειτα, υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου 10%. Η ανωτέρω αύξηση του φορολογικού συντελεστή είχε ως αποτέλεσμα την προσαρμογή των σωρευτικών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων του Ομίλου την 30 Σεπτεμβρίου 2013 κατά € 608 εκατ., σε σύγκριση με το υπόλοιπο της 1 Ιανουαρίου 2013, εκ των οποίων € 596 εκατ. έχουν απεικονιστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων της 30 Σεπτεμβρίου 2013 και € 12 εκατ. στα λοιπά αποτελέσματα περιόδου απευθείας στην καθαρή θέση.

Οι ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές των χωρών στις οποίες δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου μεταβλήθηκαν ως ακολούθως: Κύπρος 12,5% (2012: 10%), Σερβία 15% (2012: 10%), Ουκρανία 19% (2012: 21%). Η επίπτωση στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου λόγω των ανωτέρω μεταβολών στους φορολογικούς συντελεστές δεν ήταν σημαντική.

Το τρίτο τρίμηνο του 2013, ο Όμιλος αναγνώρισε έκτακτες φορολογικές ζημιές € 44 εκατ. για επίδικες φορολογικές υποθέσεις, εκ των οποίων € 6 εκατ. αφορούν την Τράπεζα, € 33 εκατ. και € 5 εκατ. τις 100% θυγατρικές της, Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. και Eurobank Equities A.E.Π.Ε.Υ., αντίστοιχα.

Μετά τον επανυπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης των θυγατρικών του εταιρειών, ο Όμιλος αναγνώρισε στην κατάσταση αποτελεσμάτων της 30 Σεπτεμβρίου 2013 έκτακτη ζημιά € 17 εκατ.

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2009, δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010 και για τις χρήσεις 2011 και 2012 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς διατύπωση επιφύλαξης από τους εξωτερικούς ελεγκτές, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994. Οι ελληνικές θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, οι οποίες υπόκεινται σε τακτικό έλεγχο από εξωτερικούς ελεγκτές, έχουν επίσης λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις χρήσεις 2011 και 2012. Η Νέα Proton Τράπεζα Α.Ε. έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης με θέμα έμφασης για την πρώτη φορολογική της χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012. Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των θυγατρικών τραπεζών του Ομίλου στο εξωτερικό έχουν ως εξής: i) Bancpost S.A. (Ρουμανία), 2011-2012, (ii) Eurobank Cyprus Ltd, 2010-2012, (iii) Eurobank Bulgaria A.D., Eurobank A.D. Beograd (Σερβία) και Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., 2008-2012. Οι υπόλοιπες θυγατρικές εταιρείες (συμπεριλαμβανομένων των ελληνικών θυγατρικών), συγγενείς και κοινοπραξίες του Ομίλου (σημ. 19 και 20), οι οποίες εδρεύουν σε χώρες, όπου προβλέπεται από τη νομοθεσία τακτικός φορολογικός έλεγχος, έχουν από 1 έως 9 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις.

Αναβαλλόμενοι φόροι

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου
Έσοδα/(έξοδα) στην κατάσταση αποτελεσμάτων
Αποθεματικό αναπροσαρμογής διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών
Επίπτωση στην κατάσταση συνολικών εσόδων από τη μεταβολή των φορολογικών συντελεστών
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και προγράμματος διαχείρισης στοιχείων παθητικού
Λοιπά
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου

30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.
2.098
870
(2)
(20)
12
61
1
3.020

14. Φόρος εισοδήματος (συνέχεια)

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) προκύπτει από τα στοιχεία που αναφέρονται παρακάτω:

Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+ (φορολογικά εκπιπόμενες σε περίοδο 30 ετών)	1.269
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	1.223
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	190
Μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	173
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και προγράμματος διαχείρισης στοιχείων παθητικού	47
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	32
Λοιπά	86
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος	3.020

**30 Σεπτεμβρίου
2013**
€ εκατ.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναλύεται παρακάτω:

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	3.028
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (σημ. 24)	(8)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος	3.020

**30 Σεπτεμβρίου
2013**
€ εκατ.

Ο αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο)/έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από τα στοιχεία που αναφέρονται παρακάτω:

Μεταβολές στην εύλογη αξία	(74)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	230
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	142
Επίπτωση από τη μεταβολή των φορολογικών συντελεστών	596
Φορολογικά εκπιπόμενες ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(33)
Λοιπά	9
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου (έξοδο)/έσοδο	870

**30 Σεπτεμβρίου
2013**
€ εκατ.

15. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες**Πώληση των δραστηριοτήτων στην Τουρκία**

Την 21 Δεκεμβρίου 2012, ο Όμιλος προχώρησε στην πώληση της Eurobank Tekfen A.S. και των θυγατρικών της στην Burgan Bank του Κουβέιτ, αφού έλαβε τις απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές. Ο Όμιλος αναγνώρισε ζημιά € 31 εκατ. προ φόρων, η οποία προέρχεται από τη μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημιών που αναγνωρίζονταν προγενέστερα στην κατάσταση συνολικών εσόδων (αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών και αναπροσαρμογής των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων). Οι δραστηριότητες στην Τουρκία το 2012 περιλαμβάνονται στον επιχειρηματικό τομέα των Διεθνών Δραστηριοτήτων.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, ο Όμιλος αναγνώρισε επιπλέον ζημιά € 17 εκατ., προ φόρων, βάσει της αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Eurobank Tekfen A.S. και των θυγατρικών της κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

Πώληση των δραστηριοτήτων στην Πολωνία

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

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

Επίσης, ο Όμιλος εξάσκησε την 30 Απριλίου 2012 το δικαίωμα πώλησης του εναπομείναντος μεριδίου του 13% στη νέα ενιαία Τράπεζα Raiffeisen Polbank. Τον Οκτώβριο του 2012, μετά την ολοκλήρωση της σχετικής μεταφοράς μετοχών, ο Όμιλος έλαβε € 126 εκατ. σε μετρητά. Την 30 Σεπτεμβρίου 2012, το κέρδος από την πώληση των δραστηριοτήτων στην Πολωνία προσαρμόστηκε κατά € 74 εκατ., ζημιές προ φόρων (€ 51 εκατ., ζημιές μετά φόρων).

Τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του Ομίλου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται παρακάτω. Τα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες και από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

	30 Σεπτεμβρίου 2013	30 Σεπτεμβρίου 2012
	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	-	69
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	-	10
Λοιπά έσοδα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	7
Λειτουργικά έξοδα	-	(58)
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/(ζημιές) προ φόρου από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	(18)	(74)
Φόρος εισοδήματος	0	14
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(18)	(51)
Καθαρά κέρδη από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν σε τρίτους	-	0
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους	(18)	(51)

16. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
Δάνεια σε επιχειρήσεις (μεσαίες και μεγάλες)	20.378	19.742
Στεγαστικά δάνεια	19.105	14.221
Καταναλωτικά δάνεια	7.516	6.378
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις	7.449	7.500
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	54.448	47.841
Μείον: Πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους (σημ. 12)	(7.362)	(4.670)
	47.086	43.171
Στο σύνολο δανείων και απαιτήσεων προ προβλέψεων περιλαμβάνονται:		
Δάνεια σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών	15.102	10.919

Την 30 Αυγούστου 2013, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων που αποκτήθηκαν από τον όμιλο του Νέου ΤΤ και τη Νέα Προτοη ανήλθαν σε € 8.908 εκατ. (δάνεια σε μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις: € 2.255 εκατ., στεγαστικά: € 5.064 εκατ., καταναλωτικά: € 1.465 εκατ., δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις: € 124 εκατ., σημ. 31).

17. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων**Ομόλογα**

- Ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου
- Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα
- Λοιποί εκδότες

Μετοχές**Σύνολο**

30 Σεπτεμβρίου 2013			
Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ.	Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
107	10.105	-	10.212
5	2.044	-	2.049
1.581	1.773	-	3.354
1.153	400	303	1.856
434	248	445	1.127
3.280	14.570	748	18.598
329	-	-	329
3.609	14.570	748	18.927

Ομόλογα

- Ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου
- Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα
- Λοιποί εκδότες

Μετοχές**Σύνολο**

31 Δεκεμβρίου 2012			
Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ.	Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
181	-	-	181
10	1.726	-	1.736
706	2.347	-	3.053
1.590	543	473	2.606
387	281	916	1.584
2.874	4.897	1.389	9.160
309	-	-	309
3.183	4.897	1.389	9.469

Την 30 Αυγούστου 2013, οι επενδυτικοί τίτλοι που αποκτήθηκαν από τον όμιλο του Νέου ΤΤ και τη Νέα Προτοη ανήλθαν σε € 5.868 εκατ. (ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ: € 4.248 εκατ., ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου: € 281 εκατ., έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου: € 1.160 εκατ., λοιπά ομόλογα: € 86 εκατ. και μετοχές: € 93 εκατ., σημ. 31).

Κατά τη διάρκεια του 2013, η Τράπεζα, στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησής της (σημ. 7), έλαβε από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) τίτλους έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ αξίας € 5.839 εκατ. Οι εν λόγω τίτλοι κατηγοριοποιήθηκαν στο Χαρτοφυλάκιο «Δανειακών χρεωστικών τίτλων».

Κατά τη διάρκεια του 2013, ο Όμιλος προχώρησε σε μείωση, μέσω επιλεκτικών πωλήσεων, του χαρτοφυλακίου των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων ονομαστικής αξίας € 339 εκατ., λόγω της σημαντικής αύξησης των κεφαλαιακών απαιτήσεων του τραπεζικού κλάδου όπως αυτές ορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία έθεσε όριο για το δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) το 9% των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού και για το δείκτη ιδίων κεφαλαίων (Equity Core Tier I) το 6% με ισχύ από την 31 Μαρτίου 2013 (σημ. 7). Η πώληση των τίτλων δεν αποτελεί μη συμμόρφωση του Ομίλου με τους κανόνες που διέπουν το χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων, καθώς η σημαντική αύξηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του κλάδου αποτελεί έκτακτο γεγονός, πέρα από τον έλεγχο του Ομίλου, το οποίο δε θα μπορούσε να προβλεφθεί κατά την αρχική κατηγοριοποίηση των τίτλων αυτών.

Το 2008 και το 2010, σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 39, ο Όμιλος μετέφερε χρεωστικούς τίτλους που πληρούσαν τα κριτήρια από το χαρτοφυλάκιο των «Διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων» στο χαρτοφυλάκιο «Δανειακών χρεωστικών τίτλων», το οποίο αποτιμάται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί, συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, η λογιστική αξία των τίτλων που έχουν μεταφερθεί, ανερχόταν σε € 1.110 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 2013, θα είχε ως αποτέλεσμα € 347 εκατ. ζημιές, μετά από φόρους, οι οποίες θα αναγνωρίζονταν στο αποθεματικό αναπροσαρμογής των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων.

18. Επενδύσεις σε ακίνητα

Η κίνηση της αναπόσβεστης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα αναλύεται παρακάτω:

Αναπόσβεστη αξία:

Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου

Μεταφορές από τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς

Αγορές

Μεταφορές στα ενσώματα πάγια στοιχεία

Πωλήσεις και διαγραφές

Αποσβέσεις περιόδου

Απομείωση

Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου

30 Σεπτεμβρίου
2013
€ εκατ.

616

90

58

(8)

(5)

(7)

(27)

717

19. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας την 30 Σεπτεμβρίου 2013:

Επωνυμία εταιρείας	Σημείωση	Ποσοστό συμμετοχής	Χώρα εγκατάστασης	Τομέας δραστηριότητας
Νέα Proton Τράπεζα Α.Ε.	α	100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.	α	100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be-Business Exchanges Α.Ε. Δικτύων Εταιρικών	β	98,01	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών και φορολογικών υπηρεσιών
Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών				
ERB Ασφαλιστικές Υπηρεσίες Α.Ε.Μ.Α.		100,00	Ελλάδα	Μεσοπρόθεσμη ασφάλιση
Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και περιουσίας
Eurobank Α.Ε. Οργανωτικών Συστημάτων Μισθοδοσίας και Συμβουλευτικών Υπηρεσιών		100,00	Ελλάδα	Παροχή υπηρεσιών μισθοδοσίας και συμβουλευτικών υπηρεσιών
Eurobank Equities Α.Ε.Π.Ε.Υ.		100,00	Ελλάδα	Χρηματιστηριακές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Ergasias Leasing Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Eurobank Factors Α.Ε.Π.Ε.Α.		100,00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
Eurobank Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Διαχείριση ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων πελατών
Eurobank Υπηρεσίες Προώθησης και Διαχείρισης Προϊόντων Καταναλωτικής και Στεγαστικής Πίστης Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Προώθηση/διαχείριση προϊόντων καταναλωτικής και στεγαστικής πίστης
Eurobank Properties Α.Ε. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία		55,94	Ελλάδα	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Eurobank Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Μεσοπρόθεσμη ακίνητη περιουσία
Eurobank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Ενημέρωση οφειλετών με ληξιπρόθεσμες οφειλές
Eurolife ERB Α.Ε.Γ.Α.		100,00	Ελλάδα	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
Eurolife ERB Α.Ε.Α.Ζ.		100,00	Ελλάδα	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Πιστώσεων	α	50,00	Ελλάδα	Διαχείριση πιστωτικών καρτών και παροχή λοιπών υπηρεσιών
Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου - Ελληνικών Ταχυδρομείων	α	51,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων
T Credit Ανώνυμη Εταιρεία Λειτουργικών Μισθώσεων	α	100,00	Ελλάδα	Μίσθωση μεταφορικών μέσων και εξοπλισμού
T Leasing Ανώνυμη Εταιρεία Χρηματοδοτικής Μίσθωσης	α	100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Eurobank Bulgaria A.D.		99,99	Βουλγαρία	Τράπεζα
Bulgarian Retail Services A.D.		100,00	Βουλγαρία	Παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και διαχείριση πιστωτικών καρτών
ERB Auto Leasing E.O.O.D.		100,00	Βουλγαρία	Μίσθωση και ενοίκιαση μεταφορικών μέσων
ERB Property Services Sofia A.D.		80,00	Βουλγαρία	Μεσοπρόθεσμη ακίνητη περιουσία
ERB Leasing E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
IMO 03 E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO Central Office E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO Property Investments Sofia E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO Rila E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
ERB Hellas (Cayman Islands) Ltd		100,00	Νησιά Cayman	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Berberis Investments Ltd		100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
ERB Hellas Funding Ltd		100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Eurobank Cyprus Ltd		100,00	Κύπρος	Τράπεζα
CEH Balkan Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Chamia Enterprises Company Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού
ERB New Europe Funding III Ltd		100,00	Κύπρος	Παροχή πιστώσεων
NEU II Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
NEU III Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
NEU Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Τράπεζα
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Διαχείριση κεφαλαίων
Eurobank Holding (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
ERB New Europe Funding B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Funding II B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Holding B.V.		100,00	Ολλανδία	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Bancpost S.A.		99,11	Ρουμανία	Τράπεζα
Eliade Tower S.A.		55,94	Ρουμανία	Επενδύσεις ακινήτων
ERB IT Shared Services S.A.		100,00	Ρουμανία	Επεξεργασία στοιχείων πληροφορικής
ERB Leasing IFN S.A.		100,00	Ρουμανία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
ERB Retail Services IFN S.A.		100,00	Ρουμανία	Διαχείριση πιστωτικών καρτών

19. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις (συνέχεια)

Επωνυμία εταιρείας	Σημείωση	Ποσοστό συμμετοχής	Χώρα εγκατάστασης	Τομέας δραστηριότητας
ERB ROM Consult S.A.	γ	100,00	Ρουμανία	Συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Finance S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες
Eurobank Property Services S.A.		80,00	Ρουμανία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
Eurolife ERB Asigurari de Viata S.A.		100,00	Ρουμανία	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
Eurolife ERB Asigurari Generale S.A.		100,00	Ρουμανία	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
IMO Property Investments Bucuresti S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO-II Property Investments S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Retail Development S.A.		55,94	Ρουμανία	Επενδύσεις ακινήτων
Seferco Development S.A.		55,94	Ρουμανία	Επενδύσεις ακινήτων
Eurobank A.D. Beograd		99,98	Σερβία	Τράπεζα
ERB Asset Fin d.o.o. Beograd		100,00	Σερβία	Υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας
ERB Leasing A.D. Beograd		99,99	Σερβία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
ERB Property Services d.o.o. Beograd		80,00	Σερβία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
IMO Property Investments A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Reco Real Property A.D.		55,94	Σερβία	Επενδύσεις ακινήτων
EFG Istanbul Holding A.S.		100,00	Τουρκία	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Public J.S.C. Universal Bank		99,97	Ουκρανία	Τράπεζα
ERB Property Services Ukraine LLC		100,00	Ουκρανία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
Anaptyxi II Holdings Ltd ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi II Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi SME I Holdings Ltd ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi SME I Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Andromeda Leasing I Holdings Ltd ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Andromeda Leasing I Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Byzantium Finance Plc	δ	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Daneion 2007-1 Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Daneion APC Ltd		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Daneion Holdings Ltd ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
ERB Hellas Plc		100,00	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Karta II Holdings Ltd ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta II Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion II Mortgage Finance Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion III Holdings Ltd ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion III Mortgage Finance Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion IV Holdings Ltd ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion IV Mortgage Finance Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion Mortgage Finance Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)

⁽¹⁾ Δεν ενοποιούνται λόγω μη σημαντικότητας

Σημείωση: (i) Οι Enalios Αξιοποιήσεις Ακινήτων Α.Ε., Global Διαχείριση Κεφαλαίων Α.Ε.Π.Ε.Υ., Ξενοδοχεία της Ελλάδος Α.Ε., Ασφαλιστική Πρακτορική Αθηνών ΕΠΕ, Συστήματα Παροχής Υπηρεσιών Ασφαλείας Τραπεζής Αθηνών ΕΠΕ είναι αδρανείς/υπό ρευστοποίηση θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες δεν ενοποιούνται λόγω μη σημαντικότητας.
(ii) Την 30 Αυγούστου 2013, μετά την εξαγορά της Νέας Proton Τράπεζας Α.Ε., ο Όμιλος απέκτησε το 99,91% της Proton Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, η οποία είναι υπό εκκαθάριση και δεν ενοποιείται λόγω μη σημαντικότητας.

(α) **Νέα Proton Τράπεζα Α.Ε., Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε., Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Πιστώσεων, Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου - Ελληνικών Ταχυδρομείων, T Credit Ανώνυμη Εταιρεία Λειτουργικών Μισθώσεων και T Leasing Ανώνυμη Εταιρεία Χρηματοδοτικής Μίσθωσης, Ελλάδα**

Την 30 Αυγούστου 2013, μετά τις δεσμευτικές συμφωνίες που υπογράφηκαν μεταξύ της Τράπεζας και του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) τη 15 Ιουλίου 2013 και τη λήψη όλων των απαραίτητων εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές, η Τράπεζα απέκτησε από το ΤΧΣ το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. (Νέο TT) και της Νέας Proton Τράπεζας Α.Ε. (Νέα Proton). Ως αποτέλεσμα, από την ανωτέρω ημερομηνία, το Νέο TT και η Νέα Proton αποτελούν 100% θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας. Επίσης, μέσω της συμμετοχής του στο Νέο TT, ο Όμιλος απέκτησε το 50% της Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Πιστώσεων, το 51% της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου - Ελληνικών Ταχυδρομείων, και το 100% των T Credit Ανώνυμη Εταιρεία Λειτουργικών Μισθώσεων και T Leasing Ανώνυμη Εταιρεία Χρηματοδοτικής Μίσθωσης (σημ. 31).

(β) **Be-Business Exchanges Α.Ε. Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών, Ελλάδα**

Τον Οκτώβριο του 2013, η επωνυμία της «Be-Business Exchanges Α.Ε.» μεταβλήθηκε και η δραστηριότητά της διευρύνθηκε. Η νέα επωνυμία της εταιρείας είναι «Be-Business Exchanges Α.Ε. Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών» και παρέχει επιπρόσθετα λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες.

(γ) **ERB ROM Consult S.A., Ρουμανία**

Το Μάρτιο του 2013, η επωνυμία και η δραστηριότητα της «Eurobank Securities S.A.» μεταβλήθηκαν. Η νέα επωνυμία της εταιρείας είναι «ERB ROM Consult S.A.» και παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες.

(δ) **Byzantium Finance Plc, Ηνωμένο Βασίλειο**

Τον Αύγουστο του 2013, μετά την απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε., ο Όμιλος απέκτησε την Byzantium Finance Plc, μια εταιρεία ειδικού σκοπού για την έκδοση ομολογιών με πιλοποίηση στεγαστικών δανείων.

(ε) **Anaptyxi 2006-1 Plc, Anaptyxi APC Ltd, Anaptyxi Holdings Ltd and Anaptyxi Options Ltd, Ηνωμένο Βασίλειο**

Τον Ιανουάριο του 2013, οι εταιρείες ρευστοποιήθηκαν.

(στ) **Best Direct Α.Ε., Ελλάδα**

Το Φεβρουάριο του 2013, η εταιρεία ρευστοποιήθηκε.

(ζ) **Eurobank EFG Ukraine Distribution LLC, Ουκρανία**

Τον Ιούνιο του 2013, ο Όμιλος προχώρησε στην πώληση της Eurobank EFG Ukraine Distribution LLC.

(η) **EFG Business Services d.o.o. Beograd, Σερβία**

Το Σεπτέμβριο του 2013, η εταιρεία ρευστοποιήθηκε.

20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	649	330
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	559	523
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	239	179
Ενεχυρασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	247	246
Απαιτήσεις από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας	57	-
Προπληρωμένα έξοδα και δεδουλευμένα έσοδα	51	44
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες (βλ. παρακάτω)	7	8
Προπληρωμένα έξοδα για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας	-	154
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	466	355
	2.275	1.839

Την 30 Αυγούστου 2013, το σύνολο των λοιπών στοιχείων ενεργητικού που αποκτήθηκαν από τον όμιλο του Νέου ΤΤ και τη Νέα Προton ανήλθαν σε € 447 εκατ. (εκ των οποίων απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων: € 304 εκατ., απαιτήσεις από δημόσιους οργανισμούς: € 36 εκατ., απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος: € 20 εκατ.).

Την 30 Σεπτεμβρίου του 2013, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού αξίας € 466 εκατ. αφορούν κυρίως απαιτήσεις από α) υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες, β) εγγυήσεις, γ) δημόσιους οργανισμούς, δ) νομικές υποθέσεις και περιπτώσεις λειτουργικών κινδύνων και ε) ασφαλιστικές και χρηματιστηριακές δραστηριότητες.

Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες του Ομίλου την 30 Σεπτεμβρίου 2013:

Επωνυμία εταιρείας	Σημείωση	Ποσοστό συμμετοχής	Χώρα εγκατάστασης	Τομέας Δραστηριότητας
Femion Ltd		66,45	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού
Κάρντλινκ Α.Ε.		50,00	Ελλάδα	Διαχείριση συστημάτων POS
ΤΕΦΙΝ Α.Ε. Εμπορίας αυτοκινήτων και μηχανημάτων		50,00	Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης πωλήσεων μεταφορικών μέσων
Sinda Enterprises Company Ltd		48,00	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού
Unitfinance Α.Ε. Προώθησης τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών		40,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτική επιχείρηση
Rosequeens Properties Ltd		33,33	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού
Rosequeens Properties SRL		33,33	Ρουμανία	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας
Odyssey GP S.a.r.l.	α	20,00	Λουξεμβούργο	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού

Σημείωση: Η Φιλοξενία Θεατών, Επισκεπτών, Τουριστών Α.Ε. είναι αδρανής/υπό ρευστοποίηση συγγενής επιχείρηση, η οποία δεν ενοποιείται λόγω μη σημαντικότητας.

Η Odyssey GP S.a.r.l. αποτελεί συγγενή επιχείρηση του Ομίλου.

(α) Odyssey GP S.a.r.l., Λουξεμβούργο

Το Φεβρουάριο του 2013, ο Όμιλος απέκτησε το 20% της Odyssey GP S.a.r.l., εταιρείας επενδύσεων ειδικού σκοπού που συστάθηκε στο Λουξεμβούργο.

(β) Ωμέγα Μεσίτες Ασφαλίσεων & Αντασφαλίσεων, Ελλάδα

Την 30 Αυγούστου 2013, μετά την απόκτηση της Νέας Προton Τράπεζας Α.Ε., ο Όμιλος απέκτησε το 26,05% της Ωμέγα Μεσίτες Ασφαλίσεων & Αντασφαλίσεων, η επένδυση στην οποία είχε πλήρως απομειωθεί. Ο Όμιλος δεν εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος δεν ασκεί σημαντική επιρροή και δεν έχει λογιστικοποιήσει την επένδυση στις συγγενείς επιχειρήσεις αλλά στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων.

21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ και την ΤτΕ	17.893	28.938
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς λοιπές κεντρικές τράπεζες	11	31
Λοιπές υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	-	78
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	17.904	29.047
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς λοιπές τράπεζες	9.233	1.983
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	265	336
Λοιπές υποχρεώσεις προς διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	230	252
Διατραπεζικός δανεισμός	165	168
Τρεχούμενοι λογαριασμοί τραπεζών και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	25	33
Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	9.918	2.772
	27.822	31.819

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, η Τράπεζα μείωσε την εξάρτησή της από το μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος σε € 17,9 δις, ως αποτέλεσμα της πρόσβασης στις αγορές επαναγοράς χρεογράφων (repso), της απομόχλευσης των στοιχείων ενεργητικού, της προσέλκυσης καταθέσεων και των χρηματοοικονομικών συνεργειών από την απόκτηση του Νέου ΤΤ και της Νέας Προton.

Την 30 Αυγούστου 2013, οι υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων και διατραπεζικός δανεισμός) του ομίλου του Νέου ΤΤ και της Νέας Προton ανήλθαν σε € 2.540 εκατ. (σημ. 31).

22. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
Προθεσμιακές καταθέσεις	26.787	20.947
Καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	13.385	8.490
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	1.519	378
Προϊόντα unit-linked	461	583
Λοιπά προθεσμιακά προϊόντα	130	354
	42.282	30.752

Την 30 Αυγούστου 2013, οι υποχρεώσεις προς πελάτες του ομίλου του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton ανήλθαν σε € 11.297 εκατ. (προθεσμιακές καταθέσεις: € 7.013 εκατ., καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί: € 4.284 εκατ., σημ. 31).

23. Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)	284	772
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης	206	217
Ομόλογα από τιτλοποίηση	361	376
Λοιπά τίτλοι	5	-
	856	1.365

Την 30 Αυγούστου 2013, οι πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton ανήλθαν σε € 34 εκατ. (ομόλογα από τιτλοποίηση: € 29 εκατ. και λοιποί τίτλοι: € 5 εκατ.).

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, έληξαν τίτλοι αξίας € 475 εκατ., οι οποίοι είχαν εκδοθεί στα πλαίσια του προγράμματος EMTN από εταιρείες ειδικού σκοπού του Ομίλου.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, 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 € 13.932 εκατ., αντίστοιχα, κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της. Το Φεβρουάριο του 2013, έληξαν ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 2.344 εκατ.

Στο πλαίσιο του προγράμματος διαχείρισης στοιχείων παθητικού (liability management exercise - «LME») που αποφασίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 29 Απριλίου 2013, οι τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης που προσφέρθηκαν από τους κατόχους τους και έγιναν αποδεκτοί από τον Όμιλο ανήλθαν σε € 22 εκατ., συμπεριλαμβανομένων εκείνων που κατέχονταν από πελάτες του Ομίλου και εμφανίζονταν στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» (σημ. 25 και 27).

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.

24. Λοιπές υποχρεώσεις

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
Ασφαλιστικά αποθέματα	1.187	1.159
Λοιπές προβλέψεις	133	22
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	90	56
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	57	17
Αναγνώριση χρηματοοικονομικής εγγύησης για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου στην εύλογη αξία	55	59
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	35	33
Υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες	27	15
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ. 14)	8	8
Λοιπές υποχρεώσεις	326	326
	1.918	1.695

Την 30 Αυγούστου 2013, το σύνολο των «λοιπών υποχρεώσεων» του ομίλου του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton ανήλθαν σε € 135 εκατ. (εκ των οποίων προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις: € 42 εκατ., πρόβλεψη για εγγυητικές επιστολές: € 23 εκατ., υποχρεώσεις από το πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου: € 14 εκατ.).

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 326 εκατ. αφορούν κυρίως σε α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές, β) τραπεζικές επιταγές και εμβάσματα, γ) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, δ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη, ε) συναλλαγές πιστωτικών καρτών υπό τακτοποίηση και στ) υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες.

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

Η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας είναι € 0,30 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2012: € 2,22). Το κοινό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Η μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου-κοινών μετοχών, της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και των ιδίων μετοχών αναλύεται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο -κοινές μετοχές € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2013	1.228	(6)	1.222	1.448	3	1.451
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών	(1.211)	-	(1.211)	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης, μετά από έξοδα	1.136	-	1.136	4.537	-	4.537
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο του προγράμματος διαχείρισης στοιχείων παθητικού, μετά από έξοδα	62	-	62	254	-	254
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της απόκτησης του Νέου ΤΤ, μετά από έξοδα	426	-	426	431	-	431
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	6	6	-	(3)	(3)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2013	1.641	(0)	1.641	6.670	(0)	6.670

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες κοινές μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2013	552.948.427	(2.587.872)	550.360.555
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου μέσω συνένωσης των κοινών μετοχών με αναλογία 10 προς 1 (reverse split)	(497.653.584)	-	(497.653.584)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης	3.789.317.358	-	3.789.317.358
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο του προγράμματος διαχείρισης στοιχείων παθητικού	205.804.664	-	205.804.664
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της απόκτησης του Νέου ΤΤ	1.418.750.000	-	1.418.750.000
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(191.439)	(191.439)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	2.714.911	2.714.911
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2013	5.469.166.865	(64.400)	5.469.102.465

Την 30 Απριλίου 2013, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε:

- τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέσω ταυτόχρονης (i) αύξησης της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου και παράλληλη μείωση του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών, μέσω συνένωσής τους με αναλογία δέκα μετοχές για κάθε νέα κοινή μετοχή (reverse split) και (ii) μείωσης της ονομαστικής αξίας της νέας (προερχόμενης από το reverse split) κοινής μετοχής σε € 0,30, με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού αξίας € 1.211 εκατ. σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4α του Νόμου 2190/1920. Επίσης, εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να ρευστοποιήσει, το συντομότερο δυνατό, τις μετοχές που σχηματίζονται από την άθροιση των κλασματικών υπολοίπων, που τυχόν προκύπτουν από το ανωτέρω reverse split, και την εν συνεχεία απόδοση του προϊόντος της ρευστοποίησης στους δικαιούχους.
- την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας κατά € 5.839 εκατ., σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010 και της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου καλύπτεται εξ ολοκλήρου από το ΤΧΣ με εισφορά ομολόγων κυριότητας του ιδίου και εκδόσεως του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ, ως ακολούθως:
 - το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξάνεται κατά € 1.136,8 εκατ. με την έκδοση 3.789.317.358 νέων κοινών μετοχών με ονομαστική αξία € 0,30 ανά μετοχή, και
 - η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξάνεται κατά € 4.702 εκατ.

Την 27 Ιουνίου 2013, η Τακτική Γενική Συνέλευση ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά € 62 εκατ., με καταβολή μετρητών συνολικού ποσού € 317 εκατ. και έκδοση νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 ανά μετοχή, για ιδιωτική τοποθέτηση στους κατόχους πέντε σειρών προνομioύχων τίτλων (Lower Tier I – Έκδοση Α, Β, Γ, Δ και Ε) και στους κατόχους μιας σειράς τίτλων μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II), με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων κοινών και προνομioύχων μετοχών της. Σε συνέχεια της ανωτέρω απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, της πιστοποίησης της κάλυψης με μετρητά της εν λόγω αύξησης από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27 Ιουνίου 2013 και της καταχώρησης στο ΓΕΜΗ της σχετικής έγκρισης από το Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας της 3 Ιουλίου 2013:

- το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξάνεται κατά € 62 εκατ. με την έκδοση 205.804.664 νέων κοινών μετοχών με ονομαστική αξία € 0,30 ανά μετοχή, και
- η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξάνεται κατά € 255 εκατ.

Την 26 Αυγούστου 2013, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Τράπεζας κατά € 426 εκατ. και € 255 εκατ., αντίστοιχα, με την έκδοση 1.418.750.000 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 και τιμής διάθεσης € 0,48 ανά μετοχή, καλυπτόμενη στο σύνολό της με εισφορά σε είδος από το ΤΧΣ, και συγκεκριμένα με εισφορά του συνόλου των μετοχών του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. (Νέου ΤΤ) κυριότητας του ΤΧΣ, συνολικής αξίας € 681 εκατ., όπως προέκυψε από την αποτίμησή τους σύμφωνα με το άρθρο 9, παρ. 4 του Νόμου 2190/1920. Η εύλογη αξία των εκδοθεισών μετοχών προσαρμόστηκε στα € 860 εκατ. κατά την 30 Αυγούστου 2013, ημερομηνία απόκτησης των μετοχών του Νέου ΤΤ, βάσει της χρηματιστηριακής τιμής € 0,606 της μετοχής της Eurobank κατά την ίδια ημερομηνία (σημ. 31).

Τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με τις ανωτέρω αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου ανήλθαν σε € 170 εκατ. μετά από φόρους, αποτελούμενα κυρίως από την άπαξ καταβολή στο ΤΧΣ αξίας € 114 εκατ., μετά από φόρους, που επιβλήθηκε από το Νόμο 4093/2012 και τα έξοδα εγγραφής 1% αξίας € 35 εκατ., μετά από φόρους, επί των τίτλων έκδοσης του ΕΤΧΣ που προκατέβαλε το ΤΧΣ στον Όμιλο έναντι της συμμετοχής του στην επακόλουθη ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας.

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

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

Στα συνήθη πλαίσια των εργασιών τους, οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να πραγματοποιήσουν αγορές και πωλήσεις ιδίων μετοχών.

26. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές

Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές		
	30 Σεπτεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Αριθμός μετοχών	€ εκατ.	€ εκατ.
	345.500.000	950
	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 καλύφθηκαν από το Ελληνικό Δημόσιο με ομόλογα ίσης αξίας. Η έκδοση ανήλθε σε € 940 εκατ., μετά από έξοδα, και ολοκληρώθηκε την 21 Μαΐου 2009. Σύμφωνα με το τρέχον νομικό και εποπτικό πλαίσιο, οι εκδοθείσες μετοχές περιλαμβάνονται για εποπτικούς σκοπούς στα Tier I κεφάλαια του Ομίλου.

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

Βάσει των αποτελεσμάτων του 2012 και του Νόμου 3723/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 44α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920, δεν επιτρέπεται η διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους.

27. Προνομιούχοι τίτλοι

	Έκδοση Α € εκατ.	Έκδοση Β € εκατ.	Έκδοση Γ € εκατ.	Έκδοση Δ € εκατ.	Έκδοση Ε € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2013	17	7	59	225	59	367
Αγορά προνομιούχων τίτλων (πρόγραμμα διαχείρισης στοιχείων παθητικού)	(16)	(2)	(10)	(208)	(59)	(295)
Μεταφορά εξόδων έκδοσης στα αποτελέσματα εις νέο λόγω της επαναγοράς	1	0	0	4	-	5
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2013	2	5	49	21	-	77

Το επιτόκιο της Tier I Έκδοσης Α των προνομιούχων τίτλων έχει οριστεί σε 1,89% για την περίοδο από 18 Μαρτίου 2013 έως 17 Μαρτίου 2014.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, το μέρισμα που αναλογούσε στους κατόχους προνομιούχων τίτλων ανερχόταν σε € 10 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2012: € 26 εκατ.).

Την 29 Απριλίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε τη διενέργεια προγράμματος διαχείρισης στοιχείων παθητικού (Liability Management Exercise-LME) με αποδέκτες τους κατόχους πέντε σειρών προνομιούχων τίτλων (Lower Tier I - Έκδοση Α, Β, Γ, Δ, Ε) και μιας σειράς τίτλων μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II) (οι Τίτλοι) που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα μέσω των εταιρειών ειδικού σκοπού που κατέχει. Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε η υλοποίηση του LME σε εθελοντική βάση να γίνει ως ακολούθως:

- (α) εξαγορά από την Τράπεζα των Τίτλων στην ονομαστικής τους αξία, και
- (β) ταυτόχρονη υποχρέωση συμμετοχής των κομιστών των Τίτλων με το ποσό της εξαγοράς σε νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, καλυπτόμενη με μετρητά, σε τιμή έκδοσης ίδια με την τιμή έκδοσης των κοινών μετοχών στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 5.839 εκατ. που κάλυψε το ΤΧΣ στο πλαίσιο του Νόμου 3864/2010, δηλ. € 1,54091078902977 ανά μετοχή.

Την 27 Ιουνίου 2013, η Τακτική Γενική Συνέλευση ενέκρινε την ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά € 62 εκατ. με καταβολή μετρητών συνολικού ποσού € 317 εκατ. με έκδοση νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 ανά μετοχή, για ιδιωτική τοποθέτηση στους κατόχους πέντε σειρών προνομιούχων τίτλων (Lower Tier I – Έκδοση Α, Β, Γ, Δ και Ε) και στους κατόχους μιας σειράς τίτλων μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II) (σημ. 25).

Την 22 Ιουλίου 2013, η ERB Hellas Funding Ltd ανακοίνωσε ότι, σύμφωνα με τους όρους των εκδόσεων Δ και Ε των μετατρέψιμων προνομιούχων τίτλων, μη σωρευτικής εγγυημένης απόδοσης, χωρίς δικαίωμα ψήφου, το μη σωρευτικό μέρισμα για τους τίτλους αυτούς, το οποίο διαφορετικά θα ήταν πληρωτέο την 29 Ιουλίου 2013 και την 28 Αυγούστου 2013, αντίστοιχα, δεν ανακοινώθηκε και δεν καταβλήθηκε.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Την 24 Οκτωβρίου 2013, η ERB Hellas Funding Ltd ανακοίνωσε ότι, σύμφωνα με τους όρους των εκδόσεων Δ και Ε των μετατρέψιμων προνομιούχων τίτλων, μη σωρευτικής εγγυημένης απόδοσης, χωρίς δικαίωμα ψήφου, το μη σωρευτικό μέρισμα για τους τίτλους αυτούς, το οποίο διαφορετικά θα ήταν πληρωτέο την 29 Οκτωβρίου 2013 και την 28 Νοεμβρίου 2013, αντίστοιχα, δεν ανακοινώθηκε και δεν καταβλήθηκε.

Την 24 Οκτωβρίου 2013, η ERB Hellas Funding Ltd ανακοίνωσε ότι, σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης Β των προνομιούχων τίτλων, μη σωρευτικής εγγυημένης απόδοσης, χωρίς δικαίωμα ψήφου, το μη σωρευτικό μέρισμα για τους τίτλους αυτούς, το οποίο διαφορετικά θα ήταν πληρωτέο την 4 Νοεμβρίου 2013, δεν ανακοινώθηκε και δεν καταβλήθηκε.

28. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία είναι η τιμή που μία οντότητα θα λάμβανε κατά την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή θα κατέβαλε για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης και υπό τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς (ήτοι, τιμή εξόδου). Όταν δεν υπάρχει παρατηρήσιμη τιμή για πανομοιότυπο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, η εύλογη αξία επιμετράται με τη χρήση κατάλληλων τεχνικών αποτίμησης μεγιστοποιώντας τη χρήση συναφών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων. Τα παρατηρήσιμα δεδομένα προκύπτουν χρησιμοποιώντας στοιχεία της αγοράς, όπως πληροφορίες διαθέσιμες στο κοινό σχετικά με πραγματικά γεγονότα ή συναλλαγές, και αντανακλούν τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά για την τιμολόγηση χρηματοοικονομικών μέσων, όπως διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για παρόμοια μέσα, επιτόκια και καμπύλες επιτοκίων, τεκμαρτή μεταβλητότητα και περιθώρια φερεγγυότητας (credit spreads).

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς, παράγωγα και άλλες συναλλαγές που έγιναν για εμπορικούς σκοπούς, καθώς και επενδυτικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων αποτιμούνται στην εύλογη αξία με αναφορά σε επίσημες τιμές ενεργού αγοράς, όπου αυτές είναι διαθέσιμες. Αν δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές αγοράς, τότε οι εύλογες αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης.

Αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται την 30 Σεπτεμβρίου 2013 σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας των ΔΠΧΑ ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα, ως ακολούθως:

α) Επίπεδο 1 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμούνται βάσει επίσημων τιμών σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά στοιχεία. Ενεργός θεωρείται η αγορά στην οποία οι τιμές αυτές είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο, χρηματιστή, διαπραγματευτή, βιομηχανικό κλάδο, υπηρεσία τιμών ή ρυθμιστική αρχή και αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές. Στο επίπεδο 1 περιλαμβάνονται ενεργά διαπραγματεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι καθώς και μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια.

β) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης, με τα ακόλουθα δεδομένα: i) επίσημες τιμές για παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε ενεργές αγορές, ii) επίσημες τιμές για πανομοιότυπα ή παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε αγορές που δεν είναι ενεργές, iii) εισροές πέρα των επίσημων τιμών που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες, όπως επιτόκια και καμπύλες επιτοκίων παρατηρήσιμα σε τακτά χρονικά διαστήματα, επιτόκια προθεσμιακών συμβολαίων ξένου συναλλάγματος, τιμές μετοχών, περιθώρια φερεγγυότητας και τεκμαρτή μεταβλητότητα που λαμβάνονται από διεθνείς οργανισμούς παροχής τιμών αγοράς και iv) ενδεχόμενα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν είναι σημαντικά για τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του επιπέδου 2 περιλαμβάνουν κυρίως εξωχρηματιστηριακά παράγωγα και χρεωστικούς τίτλους χαμηλής ρευστοποίησης.

γ) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης στις οποίες τα σημαντικότερα δεδομένα είναι μη παρατηρήσιμα. Κατά την ανάπτυξη των μη παρατηρήσιμων δεδομένων, χρησιμοποιούνται οι καλύτερες διαθέσιμες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων ιδίων δεδομένων, ενώ ταυτόχρονα αντανακλώνται οι υποθέσεις των συμμετεχόντων στην αγορά (π.χ. παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του επιπέδου 3 περιλαμβάνουν μη εισηγμένες μετοχές.

Η κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ομίλου που επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με τα τρία επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

30 Σεπτεμβρίου 2013			
Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
115	1	-	116
185	-	-	185
0	1.343	-	1.343
3.296	241	72	3.609
3.596	1.585	72	5.253

Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία:

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Υποχρεώσεις προς πελάτες:
- Σύνθετες καταθέσεις
- Προϊόντα unit-linked
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις:
- Σύνθετοι τίτλοι
Υποχρεώσεις συναλλαγών
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων

0	1.727	-	1.727
-	10	-	10
185	276	-	461
-	32	-	32
1	-	-	1
186	2.045	-	2.231

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

31 Δεκεμβρίου 2012			
Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
428	4	-	432
278	-	-	278
0	1.888	-	1.888
2.870	313	-	3.183
3.576	2.205	-	5.781

Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία:

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Υποχρεώσεις προς πελάτες:
- Σύνθετες καταθέσεις
- Προϊόντα unit-linked
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις:
- Σύνθετοι τίτλοι
Υποχρεώσεις συναλλαγών
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων

1	2.676	-	2.677
-	22	-	22
290	293	-	583
-	29	-	29
3	-	-	3
294	3.020	-	3.314

28. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (συνέχεια)**Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία (συνέχεια)**

Ο Όμιλος προσδιορίζει τις μεταφορές μεταξύ των επιπέδων ιεραρχίας εύλογης αξίας κατά την έναρξη του τριμήνου στο οποίο πραγματοποιήθηκε η μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Εκτός από την μεταφορά από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 ομολόγων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αξίας € 3 εκατ. που πραγματοποιήθηκε στο τρίτο τρίμηνο του 2013 λόγω της μείωσης του επιπέδου της δραστηριότητας της αγοράς, στη διάρκεια της περιόδου δεν υπήρξαν άλλες μεταφορές μεταξύ του επιπέδου 1 και 2 και το αντίστροφο, καθώς και αλλαγές στις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούνται.

Μετά την επισκόπηση της ταξινόμησης στα επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας από τη διοίκηση, ο Όμιλος μετέφερε χρεόγραφα μη εισηγμένων διαθεσίμων προς πώληση μετοχικών τίτλων στο Επίπεδο 3, λόγω της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας τους.

Διαδικασίες υπολογισμού της εύλογης αξίας που χρησιμοποιεί ο Όμιλος

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, αυτές επικυρώνονται και εξετάζονται περιοδικά από εξειδικευμένο προσωπικό ανεξάρτητο από το προσωπικό που τις δημιούργησε. Όλες οι τεχνικές αποτίμησης πιστοποιούνται πριν χρησιμοποιηθούν και ρυθμίζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνουν ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και τις συγκριτικές τιμές αγοράς.

Ο τομέας Global Market Counterparty Risk Sector (GMCRS) θεσπίζει τις διαδικασίες που διέπουν την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου.

Μέθοδοι επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούνται στην εύλογη αξία με προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκιο της αγοράς κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013, ο Όμιλος άλλαξε τη μέθοδο προεξόφλησης των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που είναι εγγυημένα με χρηματικά διαθέσιμα, υιοθετώντας την καμπύλη «overnight index swap» αντί της καμπύλης «libor» (σημ. 13). Οι εύλογες αξίες λαμβάνουν υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου και του αντισυμβαλλομένου, κατά περίπτωση.

Ο Όμιλος αποτιμά στην εύλογη αξία τους χρεωστικούς τίτλους που κατέχει με βάση επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοιο επίπεδο πιστωτικού κινδύνου, λήξη και απόδοση ή με τη μέθοδο προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών.

Για τους χρεωστικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από τον Όμιλο και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου έχει προσδιοριστεί χρησιμοποιώντας εισροές έμμεσα παρατηρήσιμες, δηλαδή επίσημες τιμές τίτλων με παρόμοια χαρακτηριστικά που εκδίδονται από τον Όμιλο ή από άλλους Έλληνες εκδότες.

Η εύλογη αξία των μη εισηγμένων μετοχικών τίτλων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου υπολογίζεται χρησιμοποιώντας εκθέσεις αποτίμησης τρίτων, οι οποίες βασίζονται στην καθαρή θέση των εταιρειών όπου η διοίκηση δεν εκτελεί περαιτέρω σημαντικές προσαρμογές, και αποτιμήσεις καθαρής θέσης προσαρμοσμένες, όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο.

Συμφωνία επιμετρήσεων εύλογης αξίας επιπέδου 3**Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου**

Μεταφορές προς το Επίπεδο 3

Προσθήκες στο Επίπεδο 3 από απόκτηση θυγατρικών εταιρειών

Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων

Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στα λοιπά αποτελέσματα

Αγορές/(πωλήσεις)

Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου
**30 Σεπτεμβρίου
2013**
€ εκατ.

-

48

25

(1)

0

-

72**Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό:

	30 Σεπτεμβρίου 2013	
	Λογιστική αξία € εκατ.	Εύλογη αξία € εκατ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	47.086	47.375
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων		
- Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	14.570	14.071
- Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι	748	672
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων		
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	825	641

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων
- Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου
- Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι

Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2012	
	Λογιστική αξία € εκατ.	Εύλογη αξία € εκατ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	43.171	43.700
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων		
- Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	4.897	4.193
- Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι	1.389	1.225
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων		
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.337	1.031

28. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (συνέχεια)**Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία (συνέχεια)**

Οι υποθέσεις και οι τεχνικές που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν ως εξής:

α) Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες: για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες δεν υπάρχουν τιμές αγοράς, καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται με τη χρήση γενικά αποδεκτών τεχνικών επιμέτρησης με βάση τις τρέχουσες παραμέτρους της αγοράς. Η εύλογη αξία υπολογίζονται προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθεί το δάνειο, χρησιμοποιώντας επιτόκια προσαρμοσμένα για τον κίνδυνο.

β) Επενδυτικοί τίτλοι που αποτιμώνται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης: η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών τίτλων προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Στις υπόλοιπες περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοια-χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, διάρκεια και απόδοση ή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών.

γ) Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν οι τιμές της αγοράς δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση επίσημες τιμές αγοράς για πιστωτικούς τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά ή προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας εισροές έμμεσα παρατηρήσιμες, δηλαδή επίσημες τιμές παρόμοιων τίτλων που εκδίδονται από τον Όμιλο ή από άλλους Έλληνες εκδότες.

δ) Για τα υπόλοιπα χρηματοπιστωτικά μέσα που είναι βραχυπρόθεσμα (ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες, απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα) ή ανατιμολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα (υποχρεώσεις προς πελάτες), η λογιστική αξία τους προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

29. Σημειώσεις για την κατάσταση ταμειακών ροών

Μετά την εξαγορά του Νέου ΤΤ και της Νέας Προτον, η Τράπεζα εξέτασε α) την πλέον κατάλληλη μέθοδο ενσωμάτωσης των ταμειακών ροών των εταιρειών που αποκτήθηκαν από τη 1 Σεπτεμβρίου 2013 και β) τη βέλτιστη πρακτική που ακολουθείται στον τραπεζικό κλάδο και αποφάσισε να αλλάξει τη μέθοδο παρουσίασης των λειτουργικών ταμειακών ροών του ενοποιημένου Ομίλου από την άμεση στην έμμεση για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013. Τα συγκριτικά στοιχεία για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012 έχουν αναπροσαρμοστεί αντίστοιχα.

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα ακόλουθα υπόλοιπα, με λήξη μικρότερη των 90 ημερών:

Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες
(εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων)
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
1.001	1.076
789	997
57	141
1.847	2.214

Ορισμένες προσαρμογές που παρουσιάζονται στις ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους

Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο
Προσαρμογή δεδουλευμένων τόκων
(Κέρδη)/ζημιές από πωλήσεις
Έσοδα από μερίσματα

30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.
(95)	(105)
(6)	(49)
(34)	21
(3)	(4)
(138)	(137)

Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους

Προσαρμογή δεδουλευμένων τόκων
Αποτίμηση και λοιπές προσαρμογές

30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.
(27)	9
35	(41)
8	(32)

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις του Ομίλου που αφορούν εγγυήσεις, πιστωτικές επιστολές σε αναμονή και αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια ανέρχονταν σε € 1.556 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 1.627 εκατ.) και οι ενέγγυες πιστώσεις του Ομίλου ανέρχονταν σε € 55 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 78 εκατ.).

Οι κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις του Ομίλου που αφορούν ενσώματα πάγια στοιχεία ανέρχονταν σε € 10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 8 εκατ.).

Επίδικες υποθέσεις

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013 εκκρεμούσε, ενώπιον των δικαστηρίων, μια σειρά υποθέσεων κατά του Ομίλου. Για τις υποθέσεις αυτές έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού € 88 εκατ. εκ των οποίων τα € 42 εκατ. αφορούν τις εταιρίες που αποκτήθηκαν (σημ. 31). Πρέπει να σημειωθεί ότι, σχεδόν για όλες τις υποθέσεις για τις οποίες σχηματίστηκε πρόβλεψη, ο Όμιλος έχει ασκήσει τα δέοντα ένδικα βοηθήματα. Πέραν της προαναφερθείσας πρόβλεψης, η έκβαση των εκκρεμών επίδικων υποθέσεων και των υποθέσεων ενώπιον διαιτητικών δικαστηρίων, δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση του Ομίλου.

31. Απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. και της Νέας Proton Τράπεζας Α.Ε.

Την 15 Ιουλίου 2013, ο Όμιλος υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία με το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) για την απόκτηση του 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου (Νέο ΤΤ) έναντι τιμήματος € 681 εκατ. με τη μορφή νέων κοινών μετοχών Eurobank με κατώτατο αριθμό τις 1.418.750.000 μετοχές.

Την ίδια ημέρα, ο Όμιλος υπέγραψε επίσης δεσμευτική συμφωνία με το ΤΧΣ για την απόκτηση του 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Νέας Proton Τράπεζας (Νέα Proton) έναντι τιμήματος € 1. Πριν από την ολοκλήρωση της συναλλαγής, το ΤΧΣ κάλυψε τις κεφαλαιακές ανάγκες της Proton με εισφορά μετρητών € 395 εκατ.

Την 30 Αυγούστου 2013, σε συνέχεια των ανωτέρω δεσμευτικών συμφωνιών, η Τράπεζα απέκτησε από το ΤΧΣ το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton, αφού έλαβε όλες τις εγκρίσεις από τις εποπτικές αρχές. Ως εκ τούτου, από την εν λόγω ημερομηνία, το Νέο ΤΤ και η Νέα Proton έγιναν 100% θυγατρικές της Τράπεζας.

Και οι δύο συναλλαγές έλαβαν την έγκριση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Eurobank που πραγματοποιήθηκε την 26 Αυγούστου 2013. Επιπρόσθετα, την ίδια μέρα η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με την έκδοση 1.418.750.000 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 και τιμής διάθεσης € 0,48 ανά μετοχή, καλυπτόμενη στο σύνολό της με εισφορά σε είδος από το ΤΧΣ, και συγκεκριμένα με εισφορά του συνόλου των μετοχών του Νέου ΤΤ, αξίας € 681 εκατ. Ο αριθμός των νέων κοινών μετοχών που εκδόθηκαν αντιστοιχεί στον κατώτατο αριθμό μετοχών που θα έπρεπε να λάβει το ΤΧΣ βάσει των όρων της δεσμευτικής συμφωνίας.

Τόσο πριν όσο και μετά την 30 Αυγούστου 2013, ο Όμιλος, το Νέο ΤΤ και η Νέα Proton βρίσκονταν υπό τον έλεγχο του ΤΧΣ. Ως εκ τούτου και οι δύο συναλλαγές αφορούν συνενώσεις επιχειρήσεων που τελούν υπό κοινό έλεγχο και ως τέτοιες εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων». Κατά συνέπεια, σύμφωνα με τη σχετική λογιστική αρχή του Ομίλου, η απόκτηση του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton λογιστικοποιήθηκε βάσει της μεθόδου συνένωσης συμφερόντων (λογιστική συγχώνευσης-merger accounting).

Παρότι στα ΔΠΧΑ δεν ορίζεται ρητά ο τρόπος λογιστικοποίησης της απόκτησης μια θυγατρικής εταιρείας με αντάλλαγμα την έκδοση μετοχών της αποκτώντας εταιρείας, όταν αυτή τελεί υπό κοινό έλεγχο με την αποκτώμενη, ο Όμιλος λογιστικοποίησε την έκδοση των 1.418.750.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, που αποτελούν το τίμημα για την απόκτηση του Νέου ΤΤ, βάσει της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Eurobank κατά την ημερομηνία απόκτησης, 30 Αυγούστου 2013, σύμφωνα με τους ορισμούς και τους κανόνες που προβλέπουν τα ΔΠΧΑ σε ανάλογες συναλλαγές. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος λογιστικοποίησε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με τιμή € 0,606, με συνέπεια αυτή να ανέλθει συνολικά σε € 860 εκατ. και η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο να διαμορφωθεί σε € 434 εκατ.

Βάσει της λογιστικής αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Νέου ΤΤ κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συναλλαγής και βάσει των όρων της δεσμευτικής συμφωνίας, το τίμημα μειώθηκε κατά € 57 εκατ., εκ των οποίων € 55 εκατ. πληρώθηκαν από το ΤΧΣ σε μετρητά το Νοέμβριο του 2013.

Προκειμένου να επιτευχθεί συνέπεια στις λογιστικές αρχές και την παρουσίαση, έγιναν ορισμένες αναδιοργανώσεις στους ισολογισμούς του ομίλου του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton κατά την ημερομηνία της συνένωσης, οι οποίες δεν επηρέασαν τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν. Το ενεργητικό και οι υποχρεώσεις του ομίλου του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton αναγνωρίστηκαν στις λογιστικές τους αξίες κατά την ημερομηνία συνένωσης. Η λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου Eurobank, του ομίλου του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton κατά την ημερομηνία της συνένωσης ανερχόταν σε € 5.002 εκατ., € 412 εκατ. και € 135 εκατ., αντίστοιχα, ενώ η ενοποιημένη καθαρή θέση τους ανερχόταν σε € 5.606 εκατ. (συμπεριλαμβανομένης της προαναφερθείσας προσαρμογής στο τίμημα € 57 εκατ.).

Τα αποτελέσματα του ομίλου του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton ενσωματώθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου από τη 1 Σεπτεμβρίου 2013. Τα συγκριτικά στοιχεία στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου δεν έχουν αναπροσαρμοσθεί.

Η επίδραση στα αποθεματικά του Ομίλου από την απόκτηση του ομίλου του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Όμιλος Νέου ΤΤ € εκατ.	Νέα Proton € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Τίμημα μετά από αναπροσαρμογές	803	0	803
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	411	135	546
Διαφορά ενοποίησης	(392)	135	(257)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	860	-	860
Καθαρή επίδραση στα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους	468	135	603
Αποτελέσματα μετά την ενοποίηση (1/9 - 30/9/2013)	(2)	(0)	(2)

Η καθαρή επίδραση στα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους από την ενοποίηση με το Νέο ΤΤ δεν θα μεταβαλλόταν, αν οι νέες μετοχές καταχωρούνταν με τιμή έκδοσης € 0,48, με συνολική αξία € 681 εκατ., καθώς το τίμημα και η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο θα μειώνονταν ισόποσα (η μεταβολή στη διαφορά συγχώνευσης θα είχε αντισταθμιστεί από τη μεταβολή της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο).

31. Απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. και της Νέας Proton Τράπεζας Α.Ε. (συνέχεια)

Οι συνοπτικοί ισολογισμοί των εταιρειών που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία της ενοποίησης παρουσιάζονται παρακάτω:

	Όμιλος Νέου ΤΤ € εκατ.	Νέα Proton € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	214	17
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα <i>εκ των οποίων διεταιρικά υπόλοιπα με τον Όμιλο Eurobank</i>	259 205	419 406
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	6.678	512
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών και εμπορικών τίτλων	5.783	85
Ενσώματα πάγια στοιχεία	110	13
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	414	66
Σύνολο ενεργητικού	13.458	1.112
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες <i>εκ των οποίων διεταιρικά υπόλοιπα με τον Όμιλο Eurobank</i>	10.354 -	954 11
Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα <i>εκ των οποίων διεταιρικά υπόλοιπα με τον Όμιλο Eurobank</i>	2.538 3	5 -
Λοιπές υποχρεώσεις	154	18
Σύνολο υποχρεώσεων	13.046	977
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους	411	135
Δικαιώματα τρίτων	1	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	13.458	1.112

Η απόκτηση του Νέου ΤΤ συμβάλλει σημαντικά στη βελτίωση της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού, τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή βάση του Ομίλου Eurobank και ενισχύει τη στρατηγική του θέση στον Ελληνικό τραπεζικό τομέα, ενισχύοντας έτσι την ικανότητά του να στηρίξει τις Ελληνικές επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά. Επιπλέον, η δημιουργία σημαντικών συνεργιών καθιστά την επενδυτική πρόταση της Eurobank πιο ελκυστική, διευκολύνοντας με τον τρόπο αυτό την επανιδιωτικοποίηση της προς όφελος του Ελληνικού Δημοσίου και της οικονομίας.

32. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού**Διοικητικό Συμβούλιο**

Η τριετής θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου έληξε στην Ετήσια Γενική Συνέλευση της 27 Ιουνίου 2013. Η ανωτέρω Γενική Συνέλευση εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο, η θητεία του οποίου ορίστηκε σε τρία έτη και λήγει στην Ετήσια Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί το 2016:

Γ. Α. Δαυίδ	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος
Γ. Κ. Γόντικας	Επίτιμος Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος
Ε. Γ. Α. Αράπογλου	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Χ. Ι. Μεγάλου	Διευθύνων Σύμβουλος
Μ. Η. Κολακίδης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος (έως την 30 Οκτωβρίου 2013)
Σ. Α. Λορεντζάκης	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Δ. Θ. Παπαλεξόπουλος	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Δ. Α. Γεωργούτσος	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3723/2008)
Κ. Η. Κ. Prince – Wright	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010)

Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού της Eurobank

Ο Όμιλος σχεδίασε και υλοποίησε ένα Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου (Εθελουσία) για τους εργαζομένους του στην Ελλάδα, με κύριο στόχο τη βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας. Η Εθελουσία προσφέρθηκε σε όλους τους εργαζομένους της Eurobank και της πλειοψηφίας των θυγατρικών της στην Ελλάδα, καθώς και στους υπαλλήλους της Νέας Proton, με ελάχιστη υπηρεσία στον Όμιλο 1,5 έτος. Το συνολικό κόστος για την Εθελουσία, το οποίο αναμένεται να οριστικοποιηθεί μέχρι το τέλος του έτους, εκτιμάται σε € 86 εκατ. περίπου, μετά από προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Επιπλέον, η ετήσια εξοικονόμηση κόστους για τον Όμιλο ως αποτέλεσμα του προγράμματός εκτιμάται σε € 61 εκατ.

Fairfax Financial Holdings Limited

Τη 19 Ιουνίου 2013, η Eurobank και η Fairfax Financial Holdings Limited (Fairfax) ανακοίνωσαν ότι συμφώνησαν στους κύριους όρους μιας προτεινόμενης συναλλαγής με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της συνεργασίας τους ως μετόχων της Eurobank Properties και παράλληλα την επέκταση σε σημαντικό βαθμό της δυνατότητας και την παροχή πόρων που θα επιτρέψουν στη Eurobank Properties να καταστεί η κορυφαία εταιρεία διαχείρισης ακίνητης περιουσίας στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή.

Τη 17 Οκτωβρίου 2013, η Eurobank και η Fairfax κατέληξαν στις οριστικές συμφωνίες και έλαβαν ορισμένες βασικές εγκρίσεις από τις εποπτικές αρχές αναφορικά με τη συνεργασία τους ως μέτοχοι της Eurobank Properties.

Οι βασικοί όροι της συναλλαγής έχουν ως εξής:

- Η Eurobank Properties θα προχωρήσει σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (ή Αύξηση) ύψους περίπου € 193 εκατ. με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων (τα Δικαιώματα) και τιμή διάθεσης € 4,80 ανά νέα μετοχή,
- Η Fairfax έχει δεσμευτεί να αγοράσει τα Δικαιώματα της Eurobank έναντι συνολικού τιμήματος περίπου € 20 εκατ. σε μετρητά και να εξασκήσει τα εν λόγω Δικαιώματα καθώς και αυτά που αναλογούν στις μετοχές τις οποίες κατέχει, επενδύοντας συνολικά περίπου € 144 εκατ. στην Αύξηση. Ως αποτέλεσμα της Αύξησης, η Fairfax θα αυξήσει το ποσοστό συμμετοχής της στην Eurobank Properties σε περίπου 41% (από περίπου 19%) και η Eurobank θα διατηρήσει περίπου το 33,5% της Eurobank Properties, με την παραδοχή της πλήρους κάλυψης της Αύξησης από τους υπολοίπους μετόχους της Eurobank Properties, και

32. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού (συνέχεια)**Fairfax Financial Holdings Limited (συνέχεια)**

- (γ) Η Eurobank και η Fairfax θα συνεργαστούν ώστε, έως την 30 Ιουνίου 2020, η Eurobank να διατηρήσει τον έλεγχο της διοίκησης και να ενοποιεί πλήρως τη Eurobank Properties, ενώ η Fairfax θα έχει εκπροσώπηση στο διοικητικό συμβούλιο της Eurobank Properties με συνθήκη για τέτοιου τύπου συναλλαγές δικαιώματα βέτο. Η συμφωνία αυτή ισχύει υπό την προϋπόθεση ότι η συμμετοχή της Eurobank στη Eurobank Properties θα παραμείνει πάνω από το 20%, ακολούθως τα δικαιώματα διοίκησης θα μεταφερθούν αυτόματα στη Fairfax και η Eurobank θα διατηρήσει συνθήκη δικαιώματα βέτο ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής της στην Eurobank Properties.

Η συναλλαγή έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες εγκρίσεις από τις εποπτικές αρχές με την εξαίρεση της Αύξησης που υπόκειται στη λήψη εγκρίσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο Αθηνών. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου τριμήνου του 2014.

Η ολοκλήρωση της συναλλαγής θα οδηγήσει σε μεταβολή του ποσοστού συμμετοχής του Ομίλου χωρίς απώλεια ελέγχου και συνεπώς θα αναγνωριστεί ως συναλλαγή καθαρής θέσης μεταξύ των μετόχων και των δικαιωμάτων τρίτων.

Δραστηριότητες του Ομίλου στην Κύπρο

Την 25 Μαρτίου 2013, η κυπριακή κυβέρνηση κατέληξε σε συμφωνία με την Τρόικα (Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, Ευρωπαϊκή Επιτροπή και Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) για ένα νέο πρόγραμμα οικονομικής βοήθειας, το οποίο εγκρίθηκε από το Eurogroup. Το πρόγραμμα περιλαμβάνει ένα σχήμα διάσωσης (bail-out) έως € 10 δις και ένα σχέδιο συμμετοχής για μη εγγυημένες καταθέσεις (bail-in) συγκεκριμένων τραπεζών, και έχει ως στόχο την αποκατάσταση της βιωσιμότητας του εγχώριου χρηματοπιστωτικού τομέα και τη διευκόλυνση της επιστροφής της κυπριακής οικονομίας σε βιώσιμη οικονομική ανάπτυξη και υγιή δημοσιονομικά μεγέθη κατά τα επόμενα έτη.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Κύπρο μέσω της θυγατρικής του Eurobank Cyprus Ltd (θυγατρική). Οι εργασίες της θυγατρικής εκτελούνται μέσα από ένα δίκτυο επτά τραπεζικών κέντρων και επικεντρώνονται στο Wholesale Banking και στο International Business Banking.

Το σύνολο ενεργητικού της θυγατρικής ανέρχεται σε € 3,7 δις από το οποίο ποσό € 1,4 δις αφορά στοιχεία ενεργητικού εντός Κύπρου. Η κεφαλαιακή βάση της θυγατρικής ανέρχεται σε € 573 εκατ., ενώ ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας την 30 Σεπτεμβρίου 2013 διαμορφώθηκε στα πολύ ισχυρά επίπεδα του 40,02%, που, σε συνδυασμό με την καλή ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, ενισχύουν τη θωράκισή της απέναντι στους κινδύνους της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, το ύψος των καταθέσεων της θυγατρικής ανήλθε σε € 2,5 δις, ενώ το ύψος των δανείων σε € 1,1 δις, από τα οποία € 0,4 δις είναι πλήρως εγγυημένα με ισόποσα ταμειακά διαθέσιμα (cash collateral). Η θυγατρική διατηρεί υψηλή ρευστότητα, με ρευστά διαθέσιμα επενδεδυμένα σε βραχυχρόνιες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, εκτός Κύπρου, ύψους € 1,8 δις. Η θυγατρική διατηρεί υψηλούς δείκτες και αποθέματα ρευστότητας, σημαντικά ανώτερα των ελάχιστων εποπτικών ορίων, γεγονός που την καθιστά ικανή να ανταπεξέλθει ακόμη και σε ακραία σενάρια μείωσης των καταθέσεων.

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

Σημείωση 7-Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών

Σημείωση 27-Προνομιούχοι τίτλοι

Σημείωση 31-Απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. και της Νέας Proton Τράπεζας Α.Ε.

33. Προαιρετική δημόσια πρόταση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (ΕΤΕ) και συγχώνευση

Την 15 Φεβρουαρίου 2013, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (ΕΤΕ), απέκτησε, κατόπιν της ολοκλήρωσης της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης που υποβλήθηκε την 11 Ιανουαρίου 2013, το 84,35% των κοινών με δικαίωμα ψήφου μετοχών της Eurobank. Τη Δημόσια Πρόταση θα ακολουθούσε συγχώνευση των δύο τραπεζών, η διαδικασία της οποίας άρχισε τη 19 Μαρτίου 2013.

Την 28 Μαρτίου 2013, η ΤτΕ έστειλε επιστολές σε όλες τις βιώσιμες Τράπεζες, συμπεριλαμβανομένων της Τράπεζας και της ΕΤΕ, δηλώνοντας ότι η κάθε τράπεζα θα πρέπει να προχωρήσει με την ανακεφαλαιοποίησή της μέχρι το τέλος του Απριλίου 2013 και ζητώντας τους να προβούν στις σχετικές απαιτούμενες ενέργειες. Την 7 Απριλίου 2013, καθώς η κοινή αίτηση των τραπεζών για την επιμήκυνση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης έως την 20 Ιουνίου 2013 δεν ικανοποιήθηκε, οι αρμόδιες εποπτικές αρχές αποφάσισαν με την σύμφωνη γνώμη της Διοίκησης των δύο Τραπεζών, ότι η Τράπεζα και η ΕΤΕ θα ανακεφαλαιοποιηθούν πλήρως και ανεξάρτητα η μία από την άλλη. Κατά συνέπεια, η διαδικασία συγχώνευσης των δύο Τραπεζών αναστάλη.

Στο πλαίσιο αυτό, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 30 Απριλίου 2013, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την άντληση € 5.839 εκατ. με κάλυψη έναντι εισφοράς σε είδος από το ΤΧΣ, σύμφωνα με το Νόμο 3864/2010 και την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012. Ως αποτέλεσμα της προαναφερθείσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (σημ. 25), το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατείχε η ΕΤΕ την 30 Σεπτεμβρίου 2013 μειώθηκε κάτω του 5%.

34. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ο Όμιλος EFG ήταν ο βασικός μέτοχος της Τράπεζας, κατέχοντας το 44,70% των κοινών με δικαίωμα ψήφου μετοχών της Τράπεζας έως την 23 Ιουλίου 2012 (βλ. επίσης σημ. 33 ανωτέρω). Το Μάιο του 2013 μετά την πλήρη κάλυψη της ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας αξίας € 5.839 εκατ., το ΤΧΣ κατέστη ο ελέγχων μέτοχος καθώς και συνδεδεμένο μέρος της Τράπεζας (σημ. 7). Τη 19 Ιουνίου 2013, το ΤΧΣ απέκτησε 3.789.317.358 κοινές μετοχές της Τράπεζας, με δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν το 98,56% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της. Μετά την έκδοση 205.804.664 νέων κοινών μετοχών τον Ιούλιο, όπως αποφασίσθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 27 Ιουνίου 2013, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατείχε το ΤΧΣ στην Eurobank μειώθηκε σε 93,55%. Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 26 Αυγούστου 2013, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου του ΤΧΣ αυξήθηκε σε 95,23%.

Τη 12 Ιουλίου 2013, η Eurobank υπέγραψε με το ΤΧΣ μία Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement-RFA), που καθορίζει τους όρους συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΧΣ και τα θέματα που σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας και την κατάρτιση και έγκριση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης. Την 26 Αυγούστου 2013, η Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με το άρθρο 23α του Νόμου 2190/1920. Στο πλαίσιο της ανωτέρω σύμβασης, τα όργανα λήψης αποφάσεων της Τράπεζας θα συνεχίσουν να καθορίζουν ανεξάρτητα, μεταξύ άλλων, την επιχειρηματική στρατηγική και πολιτική της Τράπεζας (συμπεριλαμβανομένων των επιχειρηματικών σχεδίων και προϋπολογισμών), σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης. Οι αποφάσεις σχετικά με την καθημερινή λειτουργία της Τράπεζας θα συνεχίσουν να λαμβάνονται, ανάλογα με την περίπτωση, από τα αρμόδια όργανα και τους υπαλλήλους της Τράπεζας, σύμφωνα με τις θεσμοθετημένες, εκ του νόμου αρμοδιότητες και καθήκοντα πίστης.

Ο Όμιλος θεωρεί ως συνδεδεμένα μέρη τις λοιπές ελληνικές τράπεζες, οι οποίες στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης ελέγχονται, ελέγχονται από κοινού ή επηρεάζονται σημαντικά από το ΤΧΣ, καθώς και τα βασικά μέλη της διοίκησης του ΤΧΣ. Οι συναλλαγές του Ομίλου με τις ελληνικές τράπεζες που συνδέονται με το ΤΧΣ διενεργούνται στα συνθήκη πλαίσια των εργασιών και με όρους αγοράς, δεν επηρεάζονται από το ΤΧΣ ως τον ελέγχοντα μέτοχο της Τράπεζας και δεν περιλαμβάνονται στον πίνακα που παρατίθεται παρακάτω.

34. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

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

	30 Σεπτεμβρίου 2013			31 Δεκεμβρίου 2012		
	Βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) ⁽¹⁾ € εκατ.	Εταιρείες υπό τον έλεγχο των ΒΜΔ & συγγενείς και κοινοπραξίες € εκατ.	ΤΧΣ € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) ⁽¹⁾ € εκατ.	Εταιρείες υπό τον έλεγχο των ΒΜΔ & συγγενείς και κοινοπραξίες € εκατ.	Όμιλος ΕΦΓ € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	5	24	-	11	26	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽²⁾	-	-	57	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6	8	0	12	20	-
Λοιπές υποχρεώσεις	1	-	-	1	-	-
Εγγυητικές που εκδόθηκαν	-	-	-	-	1	-
Εγγυητικές που ελήφθησαν	0	-	-	0	-	-

	εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013			εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012		
Καθαρά έσοδα από τόκους	(0)	0	(0)	(0)	1	1
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	0	0	-	0	0	(0)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(0)	(0)	-	(1)	(0)	(0)

⁽¹⁾ Στα βασικά μέλη της Διοίκησης περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της Διοίκησης του Ομίλου και του βασικού μετόχου και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα. Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, ο όγκος και τα υπόλοιπα των συναλλαγών με τα βασικά μέλη της διοίκησης του ΤΧΣ δεν είναι σημαντικά.

⁽²⁾ Απαίτηση από το ΤΧΣ λόγω της προσαρμογής του τιμήματος για την απόκτηση του Νέου ΤΤ βάσει των όρων της σχετικής δεσμευτικής συμφωνίας (σημ. 31).

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

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

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που έχουν τη μορφή βραχυπρόθεσμων παροχών ανέρχονται σε € 4,7 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2012: € 5,2 εκατ.), και μακροπρόθεσμων παροχών (εξαιρουμένων των παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους) σε € 0,4 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2012: € 0,4 εκατ.). Επιπρόσθετα, την 30 Σεπτεμβρίου 2013 αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων έσοδο € 0,1 εκατ. από την ακύρωση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (30 Σεπτεμβρίου 2012: € 0,1 εκατ. έξοδο).

35. 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, 4063/2012 και 4144/2013, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας δεν επιτρέπεται να διανέμουν μερίσμα με τη μορφή μετρητών στους κατόχους κοινών μετοχών για τις χρήσεις 2008 έως 2012. Βάσει των αποτελεσμάτων του 2012 και του Νόμου 3723/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 44α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920, δεν επιτρέπεται η διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους (σημ. 26).

Αθήνα, 29 Νοεμβρίου 2013

Γεώργιος Α. Δαυίδ
Αρ. Διαβατηρίου 706574975
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Χρήστος Ι. Μεγάλου
Α.Δ.Τ. ΑΕ - 011012
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Χάρης Β. Κολογιάννης
Α.Δ.Τ. ΑΚ - 021124
CHIEF FINANCIAL OFFICER