



ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2013

Πίνακας Περιεχομένων των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

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

Σημείωση	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
	2013	2012	2013	2012
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	474	687	170	231
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	63	76	20	21
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	4	3	1	2
Έσοδα από μερίσματα	3	16	2	2
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(21)	68	9	(30)
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	16	66	0	(2)
Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα	8 (40)	1	0	0
Λειτουργικά έσοδα	499	917	202	224
Λειτουργικά έξοδα	9 (451)	(481)	(148)	(154)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων και έκτακτων ζημιών	48	436	54	70
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10 (1.037)	(1.036)	(343)	(371)
Ζημιές απομείωσης και λοιπές ζημιές από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου	6 75	(554)	-	-
Λοιπές ζημιές απομείωσης	11 (32)	(149)	(14)	-
Έκτακτες ζημιές	11 (85)	(11)	(5)	-
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	(1.031)	(1.314)	(308)	(301)
Φόρος εισοδήματος	12 257	265	75	66
Έκτακτες προσαρμογές φόρου	12 585	-	(6)	-
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(189)	(1.049)	(239)	(235)
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	13 1	(56)	-	(0)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου που αναλογούν στους μετόχους	(188)	(1.105)	(239)	(235)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

		30 Σεπτεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		905	844
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		11.686	13.307
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		59	92
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.324	1.913
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	14	31.431	33.434
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	15	9.197	4.445
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	16	3.852	3.025
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		6	6
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		200	217
Επενδύσεις σε ακίνητα		70	68
Άυλα πάγια στοιχεία		62	69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	2.941	2.037
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	17	1.354	1.351
Σύνολο ενεργητικού		63.087	60.808
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	18	17.864	29.016
Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	18	12.866	4.703
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.722	2.688
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19	23.401	23.366
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	20	1.538	1.763
Λοιπές υποχρεώσεις	21	587	569
Σύνολο υποχρεώσεων		57.978	62.105
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	22	1.641	1.228
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22	6.670	1.448
Λοιπά αποθεματικά		(4.550)	(5.611)
Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	23	950	950
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		4.711	(1.985)
Υβριδικά κεφάλαια	24	398	688
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		5.109	(1.297)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		63.087	60.808

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου				Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου			
	2013		2012		2013		2012	
	€ εκατ.		€ εκατ.		€ εκατ.		€ εκατ.	
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	(188)		(1.105)		(239)		(235)	
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	24		(96)		(1)		(9)	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	45	69	26	(70)	9	8	7	(2)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων								
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	6		127		5		15	
- μεταφορά ζημιών από απομείωση επενδυτικών τίτλων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(2)		33		0		3	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(4)	(0)	6	166	1	6	3	21
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου	69		96		14		19	
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρο που αναλογεί σε μετόχους:								
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(120)		(953)		(225)		(216)	
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1	(119)	(56)	(1.009)	-	(225)	(0)	(216)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας						
	Μετοχικό κεφάλαιο- κοινές μετοχές € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ειδικά αποθεματικά € εκατ.	Αποτελέ- σματα εις νέο € εκατ.	Μετοχικό κεφάλαιο- προνομιούχες μετοχές € εκατ.	Υβριδικά κεφάλαια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012	1.228	1.448	971	(5.351)	950	744	(10)
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19 (σημ. 3)	-	-	16	(16)	-	-	-
Αναμορφωμένο υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012	1.228	1.448	987	(5.367)	950	744	(10)
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	96	-	-	-	96
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	(1.105)	-	-	(1.105)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012	-	-	96	(1.105)	-	-	(1.009)
(Αγορά)/πώληση υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	-	24	-	(57)	(33)
Μέρισμα υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	-	(25)	-	-	(25)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:							
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(0)	-	-	-	(0)
	-	-	(0)	(1)	-	(57)	(58)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012	1.228	1.448	1.083	(6.473)	950	687	(1.077)
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2013	1.228	1.448	970	(6.581)	950	688	(1.297)
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19 (σημ. 3)	-	-	20	(20)	-	-	-
Αναμορφωμένο υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2013	1.228	1.448	990	(6.601)	950	688	(1.297)
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	69	-	-	-	69
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	(188)	-	-	(188)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013	-	-	69	(188)	-	-	(119)
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
(Αγορά)/πώληση υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	-	(15)	-	(290)	(305)
Μέρισμα υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	-	(16)	-	-	(16)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:							
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(0)	-	-	-	(0)
	413	5.222	1.211	(31)	-	(290)	6.525
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2013	1.641	6.670	2.270	(6.820)	950	398	5.109
	Σημ. 22	Σημ. 22			Σημ. 23	Σημ. 24	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

		Εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
		2013	2012
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες ⁽¹⁾			
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου προ φόρου από δραστηριότητες		(1.031)	(1.314)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρου για:			
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών		1.037	1.036
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις		1	570
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων		33	39
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	26	(34)	(144)
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους		0	(2)
(Κέρδη)/ζημιές από πώληση θυγατρικών, συγγενών επιχειρήσεων και κοινοπραξιών		26	(1)
		32	184
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		(312)	1.180
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		31	45
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		4.070	9.218
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		966	992
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(171)	(135)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(122)	(364)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		(2.989)	(1.355)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες		35	(5.433)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις		(18)	(3.292)
		1.522	1.040
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε		-	(2)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες		1.522	1.038
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(11)	(16)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		0	-
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων		1.036	812
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών επιχειρήσεων, κοινοπραξιών και συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου		(50)	(62)
Πώληση θυγατρικών και δραστηριοτήτων στο εξωτερικό		0	1
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		3	16
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες		978	751
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές)/εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		(226)	(2.505)
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		316	-
Έξοδα που πληρώθηκαν για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		(73)	-
Αγορά υβριδικών κεφαλαίων		(298)	(27)
Μερίσματα που πληρώθηκαν στους κατόχους υβριδικών κεφαλαίων		(22)	(31)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(303)	(2.563)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		2.197	(774)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	26	1.398	2.172
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	26	3.595	1.398

⁽¹⁾ Η Τράπεζα 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. 26).

1. Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Εργασίας Α.Ε. (η «Τράπεζα») δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και μέσω των θυγατρικών της στην Κεντρική, Ανατολική και Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29 Νοεμβρίου 2013.

2. Πλαίσιο κατάρτισης συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

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

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

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας της Τράπεζας

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

Κίνδυνος κεφαλαιακής επάρκειας

Η Τράπεζα έχει υποστεί σημαντικές ζημιές απομείωσης λόγω της αναδιάρθρωσης του Ελληνικού Δημοσίου χρέους (PSI+). Οι ανωτέρω ζημιές επηρέασαν αντίστοιχα τα λογιστικά και εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας 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 της Τράπεζας 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 της Τράπεζας, 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 της Τράπεζας την 30 Σεπτεμβρίου 2013, το ελάχιστο ποσοστό 9% με βάση το νέο ορισμό, δεν επιτυγχάνεται. Η Τράπεζα εξετάζει ή εφαρμόζει 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. 29), 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. 28), η εξαγορά των οποίων ολοκληρώθηκε την 30 Αυγούστου 2013, αναμένεται να παρέχει σημαντικές συνέργειες, ενισχύοντας περαιτέρω την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας. 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 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.

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 της Τράπεζας από τον μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος. Παρά το γεγονός ότι η εξάρτηση από το μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος έχει μειωθεί σημαντικά συγκριτικά με τα υψηλά επίπεδα που παρελθόντος, ως αποτέλεσμα της περιορισμένης πρόσβασης στις αγορές επαναγοράς χρεογράφων (repos), της απομόχλευσης των στοιχείων ενεργητικού και της εισροής καταθέσεων, οι ανωτέρω συνθήκες αποτελούν για την Τράπεζα και το ελληνικό τραπεζικό σύστημα γενικότερα, μια σημαντική και διαρκή πρόκληση για τη διατήρηση της ρευστότητάς τους. Η Τράπεζα αναμένει, όπως άλλωστε επιβεβαιώνεται και στην τελευταία έκθεση προόδου της Τρίκας 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, η Τράπεζα έχει μειώσει περαιτέρω την εξάρτησή της από τους μηχανισμούς χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος και έχει βελτιώσει τους βασικούς της δείκτες ρευστότητας.

Λοιποί παράγοντες οικονομικής αβεβαιότητας

Η συνεχιζόμενη επιδείνωση της ελληνικής οικονομίας έχει επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες της Τράπεζας και ενέχει σημαντικούς κινδύνους και προκλήσεις για τα επόμενα έτη. Επί του παρόντος, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα επηρεάζεται από ένα σύνολο 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 δημόσιου 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 αστάθεια 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 προστάθειες 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 ασαφούς φύσης κάποιων νομισμάτων. Οι συνθήκες αυτές ενδέχεται να επηρεάσουν περαιτέρω την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας στο προσεχές μέλλον.

2. Πλαίσιο κατάρτισης συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)**Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας της Τράπεζας (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 η Τράπεζα 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 της Τράπεζας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern):

- (α) ότι η Τράπεζα 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 κεφαλαικών 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 της Τράπεζας στο μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (μηχανισμός παροχής ρευστότητας της ΕΚΤ και Έκτακτος Μηχανισμός Παροχής Ρευστότητας-ΕΛΑ) στο προσεχές μέλλον.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν κατά την κατάρτιση των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας 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 της Τράπεζας 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 ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», οι εν λόγω συναλλαγές λογιστικοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας 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, η Τράπεζα 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 της Τράπεζας.

Το κόστος συμμετοχής των συνενώσεων αυτών, όπως αναγνωρίζεται από την Τράπεζα, 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 ανατιμολόγησή τους στα αποτελέσματα. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίδραση στην παρουσίαση των λοιπών αποτελεσμάτων περιόδου στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- 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 οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- ΔΛΠ 19, Τροποποίηση - Παροχές σε Εργαζομένους

Η τροποποίηση αυτή, η οποία έχει αναδρομική ισχύ για την Τράπεζα 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 ανατιμολόγησής 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 € 4 εκατ., μετά φόρων, την 1 Ιανουαρίου 2013, μη επηρεάζοντας το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας. Η υιοθέτηση της τροποποίησης του προτύπου δεν είχε επίδραση στην ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων, Ισολογισμό, Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και Κατάσταση Ταμειακών Ροών της Τράπεζας στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ή στα συγκριτικά τους στοιχεία.

Λοιπές αλλαγές που εισήχθηκαν από την τροποποίηση του προτύπου, χωρίς να επιφέρουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, 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.

- ΔΠΧΑ 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 της Τράπεζας. 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 οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- 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 οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας από την υιοθέτηση των προϋποθέσεων επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 13. Οι νέες γνωστοποιήσεις και οι βελτιώσεις σε ήδη υπάρχουσες παρέχονται στην σημείωση 25.

3. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

- 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 οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

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

Για την κατάρτιση των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές παραδοχές που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας, καθώς και οι κύριες πηγές πληροφόρησης για τις εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν, είναι συνεπείς με εκείνες που υιοθετήθηκαν στις δημοσιευμένες 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. 23).

(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. 20).

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 ουσιωδώς 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 μείρισμα 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 της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής ελληνικών ομολόγων (PSI+), το Μάρτιο/Απρίλιο του 2012, η Τράπεζα έλαβε α) νέα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (νέα ΟΕΔ) με ονομαστική αξία ίση με το 31,5% της ονομαστικής αξίας των παλαιών ομολόγων, β) τίτλους έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ με ονομαστική αξία ίση με το 15% της ονομαστικής αξίας των παλαιών ομολόγων και γ) χρηματοοικονομικά μέσα με απόδοση συνδεδεμένη με το Ελληνικό ΑΕΠ. Τα ομόλογα που ανταλλάχθηκαν αποαναγνωρίστηκαν και τα νέα ΟΕΔ ταξινομήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο «Διακρατούμενων έως τη λήξη επενδυτικών τίτλων» και αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία τους, με αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιάς € 5,6 δις στις οικονομικές καταστάσεις του 2011. Το 2012, και έπειτα από εκτίμηση της διεθνούς οικονομικής κοινότητας ότι η αγορά των νέων ΟΕΔ είναι ενεργός, η Τράπεζα 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, η Τράπεζα αναγνώρισε επιπρόσθετες ζημιές (επιπλέον κόστος χρηματοδότησης, κόστος που σχετίζεται με τα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης των παλαιών 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 την Τράπεζα 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 πράττει, 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 εξόμησης 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, η Τράπεζα 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.

Έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, η συνολική λογιστική αξία των κυριότερων απαιτήσεων της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο ανερχόταν σε € 4.418 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 5.339 εκατ.). Στις ανωτέρω απαιτήσεις περιλαμβάνονται α) Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 1.467 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 2.347 εκατ.) διακρατούμενα από εταιρείες ειδικού σκοπού και εγγυημένα από την Τράπεζα, β) ΟΕΔ αξίας € 909 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 € 645 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 € 180 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 182 εκατ.), ζ) δάνεια προς το Ελληνικό Δημόσιο/δημόσιους οργανισμούς αξίας € 140 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 143 εκατ.), η) νέα ΟΕΔ αξίας € 9 εκατ. που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο (31 Δεκεμβρίου 2012: € 5 εκατ.) και θ) λοιπές απαιτήσεις € 19 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 15 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, η Τράπεζα 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 αντιστοίχα. 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 προεγγραφής 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 δύνανται 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 Ιούνιο 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 του Ομίλου 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 προεγγραφής 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.).

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. 30). Σε συνέχεια της απόφασης αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολόγησε της ιδιαίτερη της ευχέριας του εγχειρίματος 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 ομολογών ίσης αξίας, κυριότητας του ίδιου και έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ (σημ. 22). 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 του Ομίλου (Core Tier I) ανερχόταν σε 6,8% (ο δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας σε 8,4%) 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%.

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 απαιτούνται. 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 (σημ. 13) και την Τουρκία, 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 στηρίζει 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. Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα

Ζημιά που σχετίζεται με πώληση θυγατρικών (σημ. 16)
Ζημιά που σχετίζεται με πώληση απαιτήσεων από τράπεζες
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)

30 Σεπτεμβρίου 2013
€ εκατ.
(26)
(13)
(1)
(40)

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα 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) της Τράπεζας μέσω της μείωσης των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού και συνέβαλε στη βελτίωση της ρευστότητάς της.

9. Λειτουργικά έξοδα

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού
Διοικητικά έξοδα
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων
Σύνολο

30 Σεπτεμβρίου 2013	30 Σεπτεμβρίου 2012
€ εκατ.	€ εκατ.
(275)	(290)
(143)	(152)
(33)	(39)
(451)	(481)

Ο μέσος αριθμός των εργαζομένων της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 7.188. (30 Σεπτεμβρίου 2012: 7.139). Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, ο αριθμός των καταστημάτων της Τράπεζας ανήλθε σε 417.

Τον Νοέμβριο του 2013, η Τράπεζα ενεργοποίησε Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου για το προσωπικό της (σημ. 29).

10. 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	814	327	1.661	1.021	3.823
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	354	176	245	262	1.037
Ποσά που ανακτήθηκαν κατά την περίοδο	2	-	4	-	6
Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	(6)	(0)	(0)	(1)	(7)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(49)	(36)	(57)	(68)	(210)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου	1.115	467	1.853	1.214	4.649

11. Λοιπές ζημιές απομείωσης και έκτακτες ζημιές

Ζημιές απομείωσης 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.
(8)	-
(18)	(100)
(6)	(49)
(32)	(149)
(40)	-
(23)	(11)
(17)	-
(5)	-
(85)	(11)
(117)	(160)

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

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

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

12. Φόρος εισοδήματος

Τρέχων φόρος
 Αναβαλλόμενοι φόροι
 Επίπτωση από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή
 Ζημιές από επίδικες φορολογικές υποθέσεις
Συνολική φορολογική (ζημιά)/ωφέλεια από συνεχιζόμενες δραστηριότητες
 Συνολική φορολογική (ζημιά)/ωφέλεια από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Σύνολο

30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.
(5)	(4)
262	269
591	-
(6)	-
842	265
(0)	14
842	279

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 της Τράπεζας την 30 Σεπτεμβρίου 2013 κατά € 602 εκατ., σε σύγκριση με το υπόλοιπο της 1 Ιανουαρίου 2013, εκ των οποίων € 591 εκατ. έχουν απεικονιστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων της 30 Σεπτεμβρίου 2013 και € 11 εκατ. στα λοιπά αποτελέσματα περιόδου απευθείας στην καθαρή θέση.

Το τρίτο τρίμηνο του 2013, η Τράπεζα αναγνώρισε έκτακτες φορολογικές ζημιές € 6 εκατ. για επίδικες φορολογικές υποθέσεις.

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.

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
 Επίπτωση στην κατάσταση συνολικών εσόδων από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή
 Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και προγράμματος διαχείρισης στοιχείων παθητικού
 Αντιστάθμιση ταμειακών ροών
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου

30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.
2.037
853
(1)
11
61
(20)
2.941

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προκύπτει από τα στοιχεία που αναφέρονται παρακάτω:

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

30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.
1.269
1.219
177
145
47
32
52
2.941

12. Φόρος εισοδήματος (συνέχεια)

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

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.
Μεταβολές στην εύλογη αξία	(78)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	217
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	140
Επίπτωση από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή	591
Φορολογικά εκπιπόμενες ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(33)
Λοιπά	16
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου (έξοδο)/έσοδο	853

13. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

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

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

Επίσης, η Τράπεζα εξάσκησε την 30 Απριλίου 2012 το δικαίωμα πώλησης του εναπομείναντος μεριδίου της 13% στη νέα ενιαία Τράπεζα Raiffeisen Polbank. Τον Οκτώβριο του 2012, μετά την ολοκλήρωση της σχετικής μεταφοράς μετοχών, η Τράπεζα έλαβε € 126 εκατ. σε μετρητά. Το κέρδος από την πώληση των δραστηριοτήτων στην Πολωνία προσαρμόστηκε όπως παρουσιάζεται παρακάτω.

Τα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες και από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	1	(70)
Φόρος εισοδήματος	(0)	14
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους	1	(56)

14. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
Δάνεια σε επιχειρήσεις (μεσαίες και μεγάλες)	13.000	13.681
Στεγαστικά δάνεια	12.082	12.177
Καταναλωτικά δάνεια	4.734	5.022
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις	6.264	6.377
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	36.080	37.257
Μείον: Πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους (σημ. 10)	(4.649)	(3.823)
	31.431	33.434
Στο σύνολο δανείων και απαιτήσεων προ προβλέψεων περιλαμβάνονται:		
Δάνεια σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών	10.378	8.729

15. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	30 Σεπτεμβρίου 2013			
	Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ.	Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ομόλογα				
- Ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ	6	5.854	-	5.860
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	3	1.762	-	1.765
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	193	371	81	645
- Λοιποί εκδότες	157	304	346	807
	359	8.291	427	9.077
Μετοχές	120	-	-	120
Σύνολο	479	8.291	427	9.197

15. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων (συνέχεια)

Ομόλογα

- Ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ
- Ομόλογα 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.
79	-	-	79
9	1.727	-	1.736
455	514	232	1.201
194	302	775	1.271
737	2.543	1.007	4.287
158	-	-	158
895	2.543	1.007	4.445

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, η Τράπεζα προχώρησε σε μείωση, μέσω επιλεκτικών πωλήσεων, του χαρτοφυλακίου των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων ονομαστικής αξίας € 299 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 της Τράπεζας 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 της Τράπεζας, 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, η Τράπεζα μετέφερε χρεωστικούς τίτλους που πληρούσαν τα κριτήρια από το χαρτοφυλάκιο των «Διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων» στο χαρτοφυλάκιο «Δανειακών χρεωστικών τίτλων», το οποίο αποτιμάται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί, συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, η λογιστική αξία των τίτλων που έχουν μεταφερθεί, ανερχόταν σε € 960 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 € 333 εκατ. ζημιές, μετά από φόρους, οι οποίες θα αναγνωρίζονταν στο αποθεματικό αναπροσαρμογής των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων.

16. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

- (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 της στο Νέο TT, η Τράπεζα 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. 28).

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

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

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

Τον Ιανουάριο του 2013, οι εταιρείες ρευστοποιήθηκαν.

- (δ) **Eurobank EFG Ukraine Distribution LLC, Ουκρανία**

Τον Ιούνιο του 2013, η Τράπεζα προχώρησε στην πώληση της Eurobank EFG Ukraine Distribution LLC.

17. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων

Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς

Ενεχυρασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου

Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος

Απαιτήσεις από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Προπληρωμένα έξοδα και δεδουλευμένα έσοδα

Προπληρωμένα έξοδα για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας

Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
342	330
323	291
247	246
200	163
57	-
27	25
-	154
158	142
1.354	1.351

Την 30 Σεπτεμβρίου του 2013, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού αξίας € 158 εκατ. αφορούν κυρίως απαιτήσεις από α) υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες, β) εγγυήσεις, γ) δημόσιους οργανισμούς και δ) νομικές υποθέσεις και περιπτώσεις λειτουργικών κινδύνων.

18. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ και την ΤτΕ	17.864	28.938
Λοιπές υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	-	78
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	17.864	29.016
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς λοιπές τράπεζες	7.830	2.710
Διατραπεζικός δανεισμός	4.773	1.612
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	205	236
Τρεχούμενοι λογαριασμοί τραπεζών και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	58	145
Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	12.866	4.703
	30.730	33.719

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 (repos), της απομόχλευσης των στοιχείων ενεργητικού, της προσέγκυσης καταθέσεων και των χρηματοοικονομικών συνεργειών από την απόκτηση του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, στον διατραπεζικό δανεισμό συμπεριλαμβάνεται δανεισμός από το Νέο ΤΤ και τη Νέα Proton αξίας € 3,4 δις.

19. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
Προθεσμιακές καταθέσεις	15.668	15.669
Καταθέσεις ταμειευτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	6.206	7.302
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	1.527	395
	23.401	23.366

20. Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
Ομόλογα από πιστοποίηση	1.201	1.418
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)	336	344
Καλυμμένες ομολογίες	0	0
Ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου	1	1
	1.538	1.763

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα επαναγόρασε ομόλογα από πιστοποίηση στεγαστικών δανείων αξίας € 174 εκατ., τα οποία είχαν εκδοθεί από την εταιρεία ειδικού σκοπού Themeleon IV Mortgage Finance PLC. Το ανωτέρω ποσό κατέχονταν προγενέστερα από τις θυγατρικές της Τράπεζας.

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.

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.

21. Λοιπές υποχρεώσεις

	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
Προβλέψεις για χρηματοοικονομικές εγγυήσεις ⁽¹⁾	244	247
Αναγνώριση χρηματοοικονομικής εγγύησης για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου στην εύλογη αξία	55	59
Λοιπές προβλέψεις	54	14
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	44	32
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	30	29
Λοιπές υποχρεώσεις	160	188
	587	569

⁽¹⁾ Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις υπέρ θυγατρικών της Τράπεζας

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 160 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 και ε) συναλλαγές πιστωτικών καρτών υπό τακτοποίηση.

22. Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

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 καταβλημένο. Η μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου-κοινών μετοχών και της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αναλύεται παρακάτω:

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

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2013

Μείωση μετοχικού κεφαλαίου μέσω συνένωσης των κοινών μετοχών με αναλογία 10 προς 1 (reverse split)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο του προγράμματος διαχείρισης στοιχείων παθητικού
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της απόκτησης του Νέου ΤΤ

Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2013

Εκδοθείσες κοινές μετοχές
552.948.427
(497.653.584)
3.789.317.358
205.804.664
1.418.750.000
5.469.166.865

Την 30 Απριλίου 2013, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε:

- (α) 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.
- (β) 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:
- (i) 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
- (ii) 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:

- (i) 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
- (ii) 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. 28).

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 στην Τράπεζα έναντι της συμμετοχής του στην επακόλουθη ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας.

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.

23. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές

Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές		
	30 Σεπτεμβρίου	31 Δεκεμβρίου
Αριθμός	2013	2012
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 της Τράπεζας.

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

Βάσει των αποτελεσμάτων του 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.

24. Υβριδικά κεφάλαια

	Έκδοση Α € εκατ.	Έκδοση Β € εκατ.	Έκδοση Γ € εκατ.	Έκδοση Δ € εκατ.	Έκδοση Ε € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2013	87	153	164	225	59	688
Αγορά υβριδικών κεφαλαίων (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	72	151	154	21	-	398

Το επιτόκιο της Tier I Έκδοσης Α των υβριδικών κεφαλαίων 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 υβριδικών κεφαλαίων ανερχόταν σε € 14 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2012: € 34 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. 22).

Την 22 Ιουλίου 2013, η ERB Hellas Funding Ltd (εταιρία ειδικού σκοπού της Eurobank) ανακοίνωσε ότι, σύμφωνα με τους όρους των εκδόσεων Δ και Ε των μετατρέψιμων προνομιούχων τίτλων, μη σωρευτικής εγγυημένης απόδοσης, χωρίς δικαίωμα ψήφου (οι δυο εκδόσεις έχουν το πλεονέκτημα της μειωμένης εξασφάλισης της Eurobank Ergasias A.E.), 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.

25. 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 μία 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 αποτιμώνται στην εύλογη αξία με αναφορά σε επίσημες τιμές ενεργούς αγοράς, όπου αυτές είναι διαθέσιμες. Αν δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές αγοράς, τότε οι εύλογες αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης.

Αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται 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 αποτιμώνται 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 της Τράπεζας 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
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.
26	33	-	59
0	1.324	-	1.324
324	115	40	479
350	1.472	40	1.862

Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία:

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Υποχρεώσεις προς πελάτες:
- Σύνθετες καταθέσεις
Υποχρεώσεις συναλλαγών
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων

0	1.722	-	1.722
-	148	-	148
0	-	-	0
0	1.870	-	1.870

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου
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.
69	23	-	92
0	1.913	-	1.913
711	184	-	895
780	2.120	-	2.900

Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία:

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Υποχρεώσεις προς πελάτες:
- Σύνθετες καταθέσεις
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων

1	2.687	-	2.688
-	147	-	147
1	2.834	-	2.835

Η Τράπεζα 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, η Τράπεζα 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.

25. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (συνέχεια)**Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία (συνέχεια)**Διαδικασίες υπολογισμού της εύλογης αξίας που χρησιμοποιεί η Τράπεζα

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 της Τράπεζας.

Μέθοδοι επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Τα εξωχρηματοπιστωτικά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούνται στην εύλογη αξία με προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια της αγοράς κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013, η Τράπεζα 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. 11). Οι εύλογες αξίες λαμβάνουν υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας και του αντισυμβαλλομένου, κατά περίπτωση.

Η Τράπεζα 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.

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 επιμετρούσεων εύλογης αξίας επιπέδου 3**Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου**

Μεταφορές προς το Επίπεδο 3

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

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

Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου

30 Σεπτεμβρίου 2013
€ εκατ.
-
41
(1)
0
40

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:

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 διακρατούμενοι από τρίτους

30 Σεπτεμβρίου 2013	
Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
€ εκατ.	€ εκατ.
31.431	31.470
8.291	7.695
427	367
332	251

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 διακρατούμενοι από τρίτους

31 Δεκεμβρίου 2012	
Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
€ εκατ.	€ εκατ.
33.434	33.650
2.543	1.847
1.007	870
377	206

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 τις 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.

26. Σημειώσεις για την κατάσταση ταμειακών ροών

Μετά την εξαγορά του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton, η Τράπεζα εξέτασε α) την πλέον κατάλληλη μέθοδο ενσωμάτωσης στον Όμιλο 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 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 αναπροσαρμοσθεί αντίστοιχα.

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

30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2012 € εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων)	342
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3.253
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0
3.595	1.398

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, οι απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνουν συμφωνίες επαναπώλησης χρεογράφων (reverse repos) με το Νέο ΤΤ και την Νέα Proton αξίας € 2,8 δις.

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

Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους

30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2012 € εκατ.
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο	(15)
Προσαρμογή δεδουλευμένων τόκων	0
(Κέρδη)/ζημιές από πωλήσεις	(16)
Έσοδα από μερίσματα	(3)
(34)	(144)

27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Τράπεζας που αφορούν εγγυήσεις, πιστωτικές επιστολές σε αναμονή και αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια ανέρχονταν σε € 3.435 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 5.008 εκατ.) και οι ενέγγυες πιστώσεις της Τράπεζας ανέρχονταν σε € 10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 13 εκατ.).

Οι κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις της Τράπεζας που αφορούν ενσώματα πάγια στοιχεία ανέρχονταν σε € 4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 5 εκατ.).

Επίδικες υποθέσεις

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013 εκκρεμούσε, ενώπιον των δικαστηρίων, μια σειρά υποθέσεων κατά της Τράπεζας. Για τις υποθέσεις αυτές έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού € 43 εκατ. Πρέπει να σημειωθεί ότι, σχεδόν για όλες τις υποθέσεις για τις οποίες σχηματίσθηκε πρόβλεψη, η Τράπεζα 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 της Τράπεζας.

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

Τη 15 Ιουλίου 2013, η Τράπεζα 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, η Τράπεζα 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, η Τράπεζα, το Νέο ΤΤ και η Νέα Proton βρίσκονταν υπό τον έλεγχο του ΤΧΣ. Παρότι στα ΔΠΧΑ δεν ορίζεται ρητά ο τρόπος λογιστικοποίησης της απόκτησης μια θυγατρικής εταιρείας με αντάλλαγμα την έκδοση μετοχών της αποκτώσας εταιρείας, όταν αυτή τελεί υπό κοινό έλεγχο με την αποκτώμενη, η Τράπεζα 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, η Τράπεζα 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.

28. Απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. και της Νέας Proton Τράπεζας Α.Ε. (συνέχεια)**Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού**

Τη 15 Οκτωβρίου 2013, η Τράπεζα υπέγραψε ένα Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με τη Νέα Proton. Η ολοκλήρωση της συγχώνευσης πραγματοποιήθηκε την 22 Νοεμβρίου 2013 μετά τη λήψη όλων των απαραίτητων εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές.

Σύμφωνα με τη λογιστική αρχή της Τράπεζας, η συγχώνευση με τη Νέα Proton θα λογιστικοποιηθεί με μέθοδο της συνένωσης συμφερόντων (επίσης γνωστή ως λογιστική συγχώνευσης-merger accounting), σύμφωνα με την οποία τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του αποκτώμενου αναγνωρίζονται βάσει της λογιστικής τους αξίας κατά την ημερομηνία της συνένωσής τους, η οποία για την Τράπεζα είναι η 30 Αυγούστου 2013, με οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ του κόστους της συναλλαγής και της λογιστικής αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, να λογιστικοποιείται στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

Η νομική συγχώνευση θα γίνει με απορρόφηση της Νέας Proton από την Τράπεζα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997 και των άρθρων 69 και 78 του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920, με την ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων των δύο συγχωνευόμενων τραπεζών από την 30 Ιουνίου 2013, βάσει των ισολογισμών της νομικής συγχώνευσης της κάθε τράπεζας κατά την ίδια ημερομηνία.

Τα αποτελέσματα της Νέας Proton θα ενσωματωθούν στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας αναδρομικά, αρχής γενομένης από την ημερομηνία που ο Όμιλος ενσωμάτωσε τα αποτελέσματα της Νέας Proton, δηλαδή την 30 Αυγούστου 2013.

Επιπλέον, τη 15 Οκτωβρίου 2013, η Τράπεζα υπέγραψε Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με το Νέο ΤΤ. Η συγχώνευση θα γίνει με απορρόφηση του Νέου ΤΤ από την Τράπεζα, με την εφαρμογή της μεθόδου της συνένωσης συμφερόντων, όπως περιγράφεται ανωτέρω για τη Νέα Proton. Η ολοκλήρωση της συγχώνευσης με το Νέο ΤΤ υπόκειται σε έγκριση από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Η απόκτηση του Νέου ΤΤ συμβάλλει σημαντικά στη βελτίωση της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού, τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή βάση της Eurobank και ενισχύει τη στρατηγική της θέση στον Ελληνικό τραπεζικό τομέα, ενισχύοντας έτσι την ικανότητά της να στηρίζει 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.

29. 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. Λορεντζιάδης	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Δ. Θ. Παπαλεξόπουλος	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Δ. Α. Γεωργιάδης	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

Η Τράπεζα σχεδίασε και υλοποίησε ένα Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου (Εθελουσία) για τους εργαζομένους της στην Ελλάδα, με κύριο στόχο τη βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας. Η Εθελουσία προσφέρθηκε σε όλους τους εργαζομένους της Eurobank, 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 € 81 εκατ. περίπου, μετά από προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Επιπλέον, η ετήσια εξοικονόμηση κόστους για την Τράπεζα, ως αποτέλεσμα του προγράμματος, εκτιμάται σε € 54 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 την συνεργασία τους ως μέτοχοι της Eurobank Properties.

Οι βασικοί όροι της συναλλαγής έχουν ως εξής:

- (α) Η Eurobank Properties θα προχωρήσει σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (η Αύξηση) ύψους περίπου € 193 εκατ. με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων (τα Δικαιώματα) και τιμή διάθεσης € 4,80 ανά νέα μετοχή,
- (β) 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
- (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 συνήθη 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 συνήθη 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.

29. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού (συνέχεια)**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.

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στην Κύπρο μέσω της θυγατρικής της 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 θωράκιση 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 24-Υβριδικά κεφάλαια

Σημείωση 28-Απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμειευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. και της Νέας Proton Τράπεζας Α.Ε.

30. 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. 22), το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατείχε η ΕΤΕ την 30 Σεπτεμβρίου 2013 μειώθηκε κάτω του 5%.

31. 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. 30 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.

Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας με τις ελληνικές τράπεζες που συνδέονται με το ΤΧΣ διενεργούνται στα συνήθη 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.

Εκτός των προαναφερθεισών συναλλαγών με τις ελληνικές τράπεζες που συνδέονται με το ΤΧΣ, η Τράπεζα πραγματοποιεί τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν δάνεια, καταθέσεις και εγγυήσεις. Επιπλέον, μέσα στα συνήθη πλαίσια των επενδυτικών τραπεζικών της εργασιών, η Τράπεζα ενδέχεται να κατέχει χρεωστικούς και συμμετοχικούς τίτλους των συνδεδεμένων μερών.

31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

Ο όγκος και τα υπόλοιπα των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη στο τέλος της περιόδου/χρήσης παρατίθενται παρακάτω:

30 Σεπτεμβρίου 2013				
Θυγατρικές € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) ⁽¹⁾ € εκατ.	Εταιρείες υπό τον έλεγχο των ΒΜΔ & συγγενείς και κοινοπραξίες € εκατ.	ΤΧΣ	
			€ εκατ.	
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	9.432	-	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	32	-	-	-
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20	-	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	126	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.499	5	24	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽²⁾	11	-	-	57
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	5.895	-	-	-
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.516	5	8	0
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.427	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	15	-	-	-
Εγγυητικές που εκδόθηκαν	2.246	-	-	-
Εγγυητικές που ελήφθησαν	-	0	-	-
εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013				
Καθαρά έσοδα από τόκους	(22)	(0)	0	(0)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	19	0	0	-
Έσοδα από μερίσματα	2	-	-	-
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών ⁽³⁾	(5)	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(14)	-	(0)	-
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους (αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων)	(15)	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2012				
Θυγατρικές € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) ⁽¹⁾ € εκατ.	Εταιρείες υπό τον έλεγχο των ΒΜΔ & συγγενείς και κοινοπραξίες € εκατ.	Όμιλος ΕΦΓ	
			€ εκατ.	
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	9.303	-	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23	-	-	-
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	47	-	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	102	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.684	11	26	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	17	-	-	-
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.491	-	-	-
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.809	7	19	-
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.597	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	18	-	-	-
Εγγυητικές που εκδόθηκαν	4.695	-	0	-
Εγγυητικές που ελήφθησαν	-	0	-	-
εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012				
Καθαρά έσοδα από τόκους	8	(0)	1	1
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	35	-	-	(0)
Έσοδα από μερίσματα	16	-	-	-
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών ⁽³⁾	(19)	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(11)	-	(0)	0
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους (αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων)	(19)	-	-	-

⁽¹⁾ Στα βασικά μέλη της Διοίκησης περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας 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. 28).

⁽³⁾ Τα κέρδη/ζημιές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θυγατρικές εταιρείες, συμψηφίζονται από αντίστοιχα κέρδη/ζημιές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με τρίτους.

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

Σχετικά με τις εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, η Τράπεζα έχει λάβει ενεχυριασμένη κατάθεση αξίας € 502 εκατ. την 30 Σεπτεμβρίου 2013 (31 Δεκεμβρίου 2012: € 1.276 εκατ.) που περιλαμβάνονται στις Υποχρεώσεις προς πελάτες.

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

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που έχουν τη μορφή βραχυπρόθεσμων παροχών ανέρχονται σε € 4,4 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2012: € 4,8 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.).

32. 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 διανείμουν μέρισμα 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. 23).

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. Κοκολογιάννης
Α.Δ.Τ. ΑΚ - 021124
CHIEF FINANCIAL OFFICER