



ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

31 ΜΑΡΤΙΟΥ 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	
1 Γενικές πληροφορίες	8
2 Πλαίσιο κατάρτισης συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	8
3 Βασικές λογιστικές αρχές	9
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	9
5 Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας	9
6 Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου	9
7 Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών	10
8 Φόρος εισοδήματος	11
9 Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	12
10 Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	12
11 Λοιπές έκτακτες ζημιές	12
12 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	12
13 Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	12
14 Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	12
15 Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές	13
16 Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	13
17 Υβριδικά κεφάλαια	14
18 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	14
19 Προκαταβολή του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας	15
20 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις	15
21 Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	15
22 Προαιρετική δημόσια πρόταση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (ΕΤΕ) και συγχώνευση	16
23 Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη	16
24 Μερίσματα	17

		Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2013	2012
	<u>Σημείωση</u>	<u>€ εκατ.</u>	<u>€ εκατ.</u>
Καθαρά έσοδα από τόκους		151	264
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		19	32
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες		1	0
Έσοδα από μερίσματα		0	14
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		(20)	46
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		9	8
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		(0)	1
Λειτουργικά έσοδα		160	365
Λειτουργικά έξοδα		(153)	(166)
Λειτουργικά κέρδη προ προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και έκτακτων ζημιών		7	199
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	(361)	(303)
Ζημιές απομείωσης και λοιπές ζημιές από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου	6	75	(439)
Λοιπές έκτακτες ζημιές	11	(25)	-
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου		(304)	(543)
Φόρος εισοδήματος	8	79	109
Έκτακτες προσαρμογές φόρου	8	591	-
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου που αναλογούν στους μετόχους		366	(434)

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

		31 Μαρτίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		649	844
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		10.143	13.307
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		48	92
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.706	1.913
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		32.934	33.434
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	12	4.194	4.445
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	13	3.025	3.025
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		6	6
Ενσώματα πάγια στοιχεία		278	285
Άυλα πάγια στοιχεία		66	69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		2.715	2.037
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		1.404	1.351
Σύνολο ενεργητικού		57.168	60.808
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες		22.375	29.016
Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		7.179	4.703
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		2.462	2.688
Υποχρεώσεις προς πελάτες		23.902	23.366
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	14	1.581	1.763
Λοιπές υποχρεώσεις		584	569
Σύνολο υποχρεώσεων		58.083	62.105
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	15	1.228	1.228
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	15	1.448	1.448
Λοιπά αποθεματικά		(5.229)	(5.611)
Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	16	950	950
Υβριδικά κεφάλαια	17	688	688
Σύνολο		(915)	(1.297)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		57.168	60.808

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

	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
	2013 € εκατ.	2012 € εκατ.
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	366	(434)
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	6	(16)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	18	(6)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων		
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(3)	57
- μεταφορά ζημιών από απομείωση επενδυτικών τίτλων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	2	-
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	4	3
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου	27	38
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρο που αναλογεί σε μετόχους	393	(396)

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

	Μετοχικό κεφάλαιο- κοινές μετοχές € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ειδικά αποθεματικά € εκατ.	Αποτελέ- σματα εις νέο € εκατ.	Μετοχικό κεφάλαιο- προνομιούχες μετοχές € εκατ.	Υβριδικά κεφάλαια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 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	1228	1.448	987	(5.367)	950	744	(10)
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	38	-	-	-	38
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	(434)	-	-	(434)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2012	-	-	38	(434)	-	-	(396)
Αγορά/πώληση υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	-	3	-	(5)	(2)
Μέρισμα υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	-	(14)	-	-	(14)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:							
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(0)	-	-	-	(0)
	-	-	(0)	(11)	-	(5)	(16)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2012	1.228	1.448	1.025	(5.812)	950	739	(422)
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	-	-	27	-	-	-	27
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	366	-	-	366
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2013	-	-	27	366	-	-	393
Αγορά/πώληση υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Μέρισμα υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	-	(8)	-	-	(8)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:							
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(0)	-	-	-	(0)
	-	-	(0)	(11)	-	-	(11)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2013	1.228	1.448	1.017	(6.246)	950	688	(915)
	Σημ. 15	Σημ. 15			Σημ. 16	Σημ. 17	

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

	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
	2013 € εκατ.	2012 € εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από τόκους και καθαρές εισπράξεις από εμπορικές συναλλαγές		685
Τόκοι που πληρώθηκαν	(123)	(425)
Αμοιβές και προμήθειες που εισπράχθηκαν	57	62
Αμοιβές και προμήθειες που πληρώθηκαν	(31)	(30)
Πληρωμές σε μετρητά στο προσωπικό και σε προμηθευτές	(140)	(131)
Ταμειακές ροές από λειτουργικά κέρδη πριν από τις μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες	(31)	161
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	(64)	1.191
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	41	(11)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3.211	5.838
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	296	395
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(11)	(179)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(45)	(228)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(4.182)	(1.085)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες	439	(2.665)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις	(16)	(3.147)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες	(362)	270
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(2)	(4)
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων	326	(190)
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών επιχειρήσεων και κοινοπραξιών και συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου	(0)	(19)
Πώληση θυγατρικών επιχειρήσεων, συγγενών επιχειρήσεων και κοινοπραξιών	-	1
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	0	14
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες	324	(198)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
(Αποπληρωμές)/εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(183)	304
Αγορά υβριδικών κεφαλαίων	-	(2)
Μερίσματα που πληρώθηκαν στους κατόχους υβριδικών κεφαλαίων	(11)	(14)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(194)	288
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(232)	360
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.398	2.172
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.166	2.532

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 31 Μαΐου 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 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, λαμβάνονται υπόψη, μεταξύ άλλων, οι ζημιές απομείωσης από το PSI, τα αποτελέσματα της αξιολόγησης του δανειακού χαρτοφυλακίου από την BlackRock και το επιχειρηματικό σχέδιο της Τράπεζας, το οποίο περιλαμβάνει συγκεκριμένες ενέργειες για την ενίσχυση της κεφαλαιακής της επάρκειας.

Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) έχει ήδη προκαταβάλει 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, προκαταβολή η οποία λαμβάνεται υπόψη στα κεφάλαια Tier I.

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 τίθενται 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 31 Μαρτίου 2013, και λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης, το ελάχιστο ποσοστό 9%, σύμφωνα με το νέο ορισμό, δεν επιτυγχάνεται. Η Τράπεζα εξετάζει και εφαρμόζει εναλλακτικές μεθόδους προκειμένου να εναρμονιστεί με τη νέα Πράξη, όπως την επαναγορά υβριδικών κεφαλαίων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης στην ονομαστική τους αξία (σημ. 17) με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η αδυναμία των ελληνικών τραπεζών να αποκτήσουν πρόσβαση στις διεθνείς αγορές κεφαλαίου και στις χρηματαγορές, η μείωση του ύψους των καταθέσεων λόγω του αυξημένου δημοσιονομικού κινδύνου και η επιδείνωση της κατάστασης της ελληνικής οικονομίας, οδήγησαν σε αυξημένη εξάρτηση της Τράπεζας από τον μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος. Παρά το γεγονός ότι η εξάρτηση από το μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος έχει μειωθεί σημαντικά κατά το πρώτο τρίμηνο του 2013, ως αποτέλεσμα περιορισμένης πρόσβασης στις αγορές και 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 ότι οι μηχανισμοί χρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) και της ΤτΕ θα συνεχίσουν να είναι διαθέσιμοι, έως ότου ομαλοποιηθούν οι συνθήκες της αγοράς.

Λοιποί παράγοντες οικονομικής αβεβαιότητας

Η συνεχιζόμενη επιδείνωση της ελληνικής οικονομίας έχει επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες της Τράπεζας και παρουσιάζει 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 Ευρώπη 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 προσέλευση νέων επενδύσεων και η αναβίωση της οικονομικής ανάπτυξης 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 (όπως επίσης επισημαίνεται στην τελευταία έκθεση πρόοδου της Τρίκα για το Δεύτερο Πρόγραμμα Μακροοικονομικής Προσαρμογής για την Ελλάδα), οι επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία ενδέχεται να είναι θετικότερες των αναμενόμενων. Ιδιαίτερα αν οι πρώτες προσπάθειες ιδιωτικοποίησης, που συνδέονται με την ταχεία βελτίωση του επενδυτικού κλίματος και την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης, έχουν συνέχεια και συνοδεύονται από συνεχή ισχυρή εφαρμογή της πολιτικής.

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

Παρά τους περιορισμούς και τους παράγοντες αβεβαιότητας που αναφέρθηκαν ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψη τους αντισταθμιστικούς παράγοντες που αναφέρονται κατωτέρω, καθώς και την επιτυχή ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας, έχει βάσιμη προσδοκία ότι η Τράπεζα θα ολοκληρώσει, εντός των καθορισμένων χρονοδιαγραμμάτων, όλες τις προγραμματισμένες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την αύξηση των εποπτικών της 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 της για την κεφαλαιακή της 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, όπως το πρόγραμμα διαχείρισης στοιχείων παθητικού (Liability Management Exercise-LME), το οποίο αναμένεται να έχει θετική επίπτωση στο δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I),

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

- (β) εφόσον απαιτηθούν, τη διαθεσιμότητα από τον δημόσιο τομέα (official sector) επιπρόσθετων κεφαλαίων για την κάλυψη κεφαλαιακών αναγκών, μεγαλύτερων των ποσών εκείνων για τα οποία έχει ήδη δεσμευτεί το ΤΧΣ,
- (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-ELA) στο προσεχές μέλλον.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν κατά την κατάρτιση των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι 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.

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις στα πρότυπα και τις διεργασίες είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2013 για την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ):

- ΔΛΠ 1, Τροποποίηση - Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων
- ΔΛΠ 12, Τροποποίηση - Φόροι Εισοδήματος
- ΔΛΠ 19, Τροποποίηση - Παροχές σε Εργαζομένους
- ΔΠΧΑ 7, Τροποποίηση - Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις
- ΔΠΧΑ 13, Επimέτρηση Εύλογης Αξίας
- Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ, κύκλος 2009-2011

Ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής, από την 1 Ιανουαρίου 2012, του ΔΛΠ 19 «Τροποποίηση - Παροχές σε Εργαζομένους», τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές αναγνωρίζονται πλέον στα Λοιπά Αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και εξαιρούνται από τα αποτελέσματα της περιόδου. Η ανωτέρω αλλαγή είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των αποτελεσμάτων εις νέο και την 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, στον Ισολογισμό, στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών της Τράπεζας στις 31 Μαρτίου 2013 ή στα συγκριτικά τους στοιχεία.

Εξαιρουμένης της τροποποίησης του ΔΛΠ 19, η υιοθέτηση των υπολοίπων τροποποιήσεων δεν έχει προς το παρόν σημαντική επίπτωση 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 57126/Β.2421/28.12.2012, ως ακολούθως:

- (α) Πρώτος πυλώνας στήριξης – προνομιούχες μετοχές
Η έκδοση 345.500.000 προνομιούχων μετοχών, χωρίς δικαίωμα ψήφου και ονομαστικής αξίας € 950 εκατ. καλύφθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο με ομόλογα ίσης αξίας την 21 Μαΐου 2009 (σημ. 16).
- (β) Δεύτερος πυλώνας στήριξης – ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου
Την 31 Μαρτίου 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. 14).

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

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το Νόμο 3756/2009 όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 3844/2010 και συμπληρώθηκε με τους Νόμους 3965/2011, 4063/2012 και 4144/2013, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας δεν επιτρέπεται να διανέμουν μέρισμα σε μετρητά στους κατόχους κοινών μετοχών για τις χρήσεις 2008 έως 2012 και να προχωρήσουν σε αγορά ιδίων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών.

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

Στο πλαίσιο της συμμετοχής 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. 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. Το σύνολο της ζημιάς αναγνωρίστηκε στο πρώτο τρίμηνο του 2012 (βλ. παρακάτω). Τα χρηματοοικονομικά μέσα με απόδοση συνδεδεμένη με το Ελληνικό ΑΕΠ ταξινομήθηκαν ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Επίσης, η Τράπεζα αναγνώρισε επιπρόσθετες ζημιές (επιπλέον κόστος χρηματοδότησης, κόστος που σχετίζεται με τα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης των παλιών ΟΕΔ) αξίας € 12 εκατ., οι οποίες σχετίζονται άμεσα με τη συμμετοχή της στο πρόγραμμα ανταλλαγής PSI+.

6. Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου (συνέχεια)**Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που ανταλλάχθηκαν στο πλαίσιο του PSI+ το 2012 (συνέχεια)**Αναπροσαρμογή στο α' τρίμηνο 2012 της ζημιάς αποτίμησης των νέων ΟΕΔ

Λόγω της υιοθέτησης της θέσης από τη διεθνή οικονομική κοινότητα ότι οι τιμές διαπραγμάτευσης των νέων ΟΕΔ, κατά την ολοκλήρωση του προγράμματος ανταλλαγής ελληνικών ομολόγων (PSI+), αντιπροσώπευαν πραγματικές και συνήθεις συναλλαγές με όρους αγοράς, η εύλογη αξία κατά την οποία αρχικώς αναγνωρίστηκαν τα νέα ΟΕΔ της Τράπεζας αναπροσαρμόστηκε αναδρομικά, και προσδιορίστηκε βάσει των τιμών διαπραγμάτευσης αυτών κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους. Ως αποτέλεσμα, οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2012 αναπροσαρμόστηκαν ως ακολούθως: Η λογιστική αξία των Διακρατούμενων έως την λήξη επενδυτικών τίτλων μειώθηκε κατά € 240 εκατ. με αντίστοιχη αύξηση των ζημιών απομείωσης από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου και η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αυξήθηκε κατά € 48 εκατ., με αντίστοιχη αναπροσαρμογή του φόρου εισοδήματος.

Πρόγραμμα επαναγοράς χρέους του Ελληνικού Δημοσίου το 2012

Έπειτα από απόφαση των υπουργών οικονομικών της Ευρωζώνης την 27 Νοεμβρίου 2012 και στα πλαίσια των μέτρων για τη μείωση του δημοσίου χρέους, το Ελληνικό Δημόσιο πρότεινε, μέσω σχετικής ανακοίνωσης του την 3 Δεκεμβρίου 2012, στους κατόχους νέων ΟΕΔ που πληρούσαν τα κριτήρια να υποβάλουν προσφορές για την ανταλλαγή των νέων ΟΕΔ με ομόλογα εξαμηνιαίας 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. Από την ανωτέρω συναλλαγή, προέκυψε κέρδος αξίας € 192 εκατ. προ φόρων, το οποίο αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα του 3' τριμήνου του 2012.

Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου

Την 31 Μαρτίου 2013, η συνολική λογιστική αξία της έκθεσης της Τράπεζας σε απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου ανερχόταν σε € 4.561 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 5.324 εκατ.). Σε αυτήν περιλαμβάνονται α) Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 1.559 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 2.347 εκατ.), β) ΟΕΔ αξίας € 908 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 € 900 εκατ. που δεν ανταλλάχθηκαν στο πλαίσιο του PSI+ (31 Δεκεμβρίου 2012: € 832 εκατ.), δ) παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με το Ελληνικό Δημόσιο αξίας € 670 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 724 εκατ.), ε) χρηματοοικονομική εγγύηση που σχετίζεται με τον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 187 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 187 εκατ.), στ) δάνεια με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 188 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 182 εκατ.), ζ) δάνεια προς το Ελληνικό Δημόσιο/δημόσιους οργανισμούς αξίας € 145 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 143 εκατ.) και η) νέα ΟΕΔ αξίας € 4 εκατ. που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο (31 Δεκεμβρίου 2012: € 5 εκατ.).

Λαμβάνοντας υπόψη (i) τις αυξανόμενες προοπτικές σταθεροποίησης και βελτίωσης της ελληνικής οικονομίας, οι οποίες οδήγησαν και στην πρόσφατη αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας (ii) τη συνεχή αύξηση της εύλογης αξίας των ελληνικών ομολόγων, που σηματοδοτεί τη σημαντική βελτίωση του περιθωρίου φερεγγυότητας (credit spread), και (iii) ότι μετά το PSI+ δεν έλαβε χώρα πιστωτικό γεγονός ως προς τις υποχρεώσεις του Ελληνικού Δημοσίου, την 31 Μαρτίου 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 και ενισχυθεί αντίστοιχα. Από τα ανωτέρω κεφάλαια, € 39 δις καταβλήθηκαν στην Ελλάδα το 2012 ενώ τα υπόλοιπα € 11 δις εντός το 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, βάσει συγκεκριμένης διαδικασίας, κεφάλαια που προσμετρούνται στο δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I). Τα κεφάλαια δύναται να έχουν τη μορφή κοινών μετοχών, υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών ή κοινών μετοχών με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου. Οι κοινές μετοχές με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου θα είναι διαθέσιμες μόνο εάν οι ιδιώτες επενδυτές συμμετάσχουν κατά 10% στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Τα δικαιώματα ψήφου των κοινών μετοχών της προαναφερμένης περίπτωσης, που θα κατέχει το ΤΧΣ, θα περιοριστούν αυστηρά σε συγκεκριμένες στρατηγικές αποφάσεις υπό την προϋπόθεση ότι η τράπεζα τηρεί το σχέδιο αναδιάρθρωσής της και ότι οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες (CoCos) δε θα μετατραπούν υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές. Το ΤΧΣ είναι υποχρεωμένο να διαθέσει εντός πενταετίας, τμηματικά ή άπαξ, το σύνολο των μετοχών που θα αποκτήσει 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 της 9 Νοεμβρίου 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 θα εξυγιανθούν 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 θα ξεκινήσει, βάσει δέσμευσής της, τη διεξαγωγή επαναληπτικού τεστ προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, βάσει των μακροοικονομικών παραδοχών και επιδόσεων που θα ισχύουν έως τον Ιούνιο του 2013. Η μεθοδολογία που θα χρησιμοποιηθεί έχει συμφωνηθεί με την Τρόικα (ΕΕ, ΕΚΤ και ΔΝΤ). Η διαδικασία αναμένεται να ολοκληρωθεί έως τα τέλη Δεκεμβρίου του 2013.

7. Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών (συνέχεια)**Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου Eurobank**

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 μια 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 των δύο τραπεζών, αποφάσισαν ότι η Εθνική Τράπεζα (ΕΤΕ) και η Eurobank θα ανακεφαλαιοποιηθούν πλήρως και ανεξάρτητα η μία από την άλλη, γεγονός που συνεπάγεται την αναστολή των διαδικασιών συγχώνευσής τους (σημ. 22). Σε συνέχεια της απόφασης αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολόγησε της ιδιαιτερότητες του εγχειρήματος σχετικά με την προσέλκυση ιδιωτικών κεφαλαίων, και συγκεκριμένα την αβεβαιότητα ή μη της συγχώνευσης με την ΕΤΕ και τη συνεπαγόμενη αδυναμία αξιολόγησης της επενδυτικής πρότασης, καθώς και την απουσία της παραδοσιακής βάσης των δεκάδων χιλιάδων μετόχων της Eurobank, η οποία λόγω της πρόσφατης ανταλλαγής μετοχών υποκαταστάθηκε από τη συμμετοχή της ΕΤΕ κατά περίπου 85% στο μετοχικό της κεφάλαιο. Ακολούθως, το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγήθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30 Απριλίου 2013 την πλήρη κάλυψη της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου αξίας € 5.839 εκατ. από το ΤΧΣ.

Την 30 Απριλίου, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010 και την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την άντληση συνολικά € 5.839 εκατ. με έκδοση 3.789.317.358 νέων κοινών μετοχών καλυπτόμενη εξ ολοκλήρου από το ΤΧΣ, έναντι εισφοράς ομολόγων ίσης αξίας, κυριότητας του ίδιου και έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ (σημ. 15). Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πιστοποιήθηκε την 31 Μαΐου και η εισαγωγή των νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο αναμένεται να ολοκληρωθεί άμεσα, μετά και την απόκτηση των σχετικών εγκρίσεων από τις ελληνικές εποπτικές αρχές.

Από την αρχή της κρίσης, ο Όμιλος συνέχισε την υλοποίηση του μεσοπρόθεσμου σχεδίου του για τη δημιουργία κεφαλαίων, το οποίο περιλαμβάνει πρωτοβουλίες που δημιουργούν ή αποδεσμεύουν κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Core Tier I) ή/και μειώνουν το σύνολο των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού, οι οποίες έχουν δημιουργήσει/αποδεσμεύσει συνολικά κεφάλαια € 1,9 δις.

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 τίθενται σε ισχύ από την 31 Μαρτίου 2013. Σύμφωνα με το νέο ορισμό των κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I), το αποθεματικό των διαθεσίμων 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 31 Μαρτίου 2013, και λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε την 31 Μαΐου, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) ανέρχεται σε 8.9%, ο δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων και ο δείκτης ιδίων κεφαλαίων σε 7.8%. Ο Όμιλος εξετάζει και εφαρμόζει εναλλακτικές μεθόδους προκειμένου να εναρμονιστεί με τη νέα πράξη, όπως η επαναγορά υβριδικών κεφαλαίων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης στην ονομαστική τους αξία (σημ. 17) με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, οι οποίες συμβάλλουν στην διαμόρφωση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) σε 9.8% και του δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) σε 9.5%.

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 κατά την διάρκεια του τρέχοντος καλοκαιριού.

Εφόσον οι αρμόδιες αρχές αποφασίσουν τελικά τη μη πραγματοποίηση της συγχώνευσης, η Eurobank θα υποβάλει, ως οφείλει, ένα ολοκληρωμένο επιχειρησιακό σχέδιο που θα επιτρέψει την ταχεία προσέλκυση κεφαλαίων, ιδιωτικών, θεσμικών ή και στρατηγικών, από την Ελλάδα και το εξωτερικό, όπως άλλωστε προβλέπεται από το ισχύον νομικό πλαίσιο. Το σχέδιο αυτό, προσαρμοσμένο στις ανάγκες και τα νέα δεδομένα της ελληνικής και της διεθνούς τραπεζικής αγοράς, θα επιτρέψει την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Eurobank, τη διατήρηση της εταιρικής της αξίας, την πρόσβαση στις διεθνείς αγορές και την ταχύτερη επιστροφή της σε οργανική κερδοφορία, κατοχυρώνοντας την ικανότητα της Τράπεζας να διαδραματίσει πρωταγωνιστικό ρόλο στην εθνική προσπάθεια για έξοδο από την κρίση και επιστροφή στην ανάπτυξη.

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. Φόρος εισοδήματος

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 λάβουν χώρα 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 31 Μαρτίου 2013 κατά € 602 εκατ., σε σύγκριση με το υπόλοιπο της 1 Ιανουαρίου 2013, εκ των οποίων € 591 εκατ. έχουν απεικονιστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων της 31 Μαρτίου 2013 και € 11 εκατ. στα λοιπά αποτελέσματα περιόδου απευθείας στην καθαρή θέση.

9. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

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

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

Επίσης, η Eurobank εξάσκησε την 30 Απριλίου 2012 το δικαίωμα πώλησης του εναπομείναντος μεριδίου της 13% στη νέα ενιαία Τράπεζα Raiffeisen Polbank. Τον Οκτώβριο του 2012, μετά την ολοκλήρωση της σχετικής μεταφοράς μετοχών, η Τράπεζα έλαβε € 126 εκατ. σε μετρητά.

10. Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών

Η κίνηση της πρόβλεψης για πιστωτικούς κινδύνους αναλύεται παρακάτω:

	€ εκατ.
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2013	3.823
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	361
Ποσά που ανακτήθηκαν κατά την περίοδο	2
Δάνεια που διενεργήσαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	(6)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(67)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2013	4.113

11. Λοιπές έκτακτες ζημιές

Έξοδα που σχετίζονται με την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της ΕΤΕ
Ζημιές απομείωσης από εταιρικά ομόλογα του χαρτοφυλακίου «διαθέσιμων προς πώληση»

31 Μαρτίου 2013
€ εκατ.
17
8
25

12. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

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

31 Μαρτίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
€ εκατ.	€ εκατ.
778	895
2.575	2.543
841	1.007
4.194	4.445

Το 2008 και το 2010, σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 39, η Τράπεζα μετέφερε χρεωστικούς τίτλους που πληρούσαν τα κριτήρια από το χαρτοφυλάκιο των «Διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων» στο χαρτοφυλάκιο «Δανειακών χρεωστικών τίτλων», το οποίο αποτιμάται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί, συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Την 31 Μαρτίου 2013, η λογιστική αξία των τίτλων που έχουν μεταφερθεί, ανερχόταν σε € 1.140 εκατ. Εάν δεν είχε πραγματοποιηθεί η παραπάνω μεταφορά, η μεταβολή στην εύλογη αξία των μεταφερθέντων τίτλων για την περίοδο από την ημερομηνία μεταφοράς έως την 31 Μαρτίου 2013, θα είχε ως αποτέλεσμα € 375 εκατ. ζημιές, μετά από φόρους, οι οποίες θα αναγνωρίζονταν στο αποθεματικό αναπροσαρμογής των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων.

13. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

(α) **Anaptyxi 2006-1 Plc, Anaptyxi APC Ltd, Anaptyxi Holdings Ltd and Anaptyxi Options Ltd, Ηνωμένο Βασίλειο**
Τον Ιανουάριο του 2013, οι εταιρείες ρευστοποιήθηκαν.

14. Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

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

31 Μαρτίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
€ εκατ.	€ εκατ.
1.236	1.418
344	344
0	0
1	1
1.581	1.763

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα επαναγόρασε ομόλογα από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων αξίας € 166 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 31 Μαρτίου 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.

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

Η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας είναι € 2,22 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2012: € 2,22). Το κοινό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Το μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και οι ίδιες μετοχές αναλύονται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2013	1.228	-	1.228	1.448	-	1.448

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

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

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Την 30 Απριλίου 2013, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε τα ακόλουθα:

- (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 την Πράξη 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 € 1.137 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.

Ίδιες μετοχές

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

16. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές

Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές		
	31 Μαρτίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Αριθμός μετοχών	€ εκατ.	€ εκατ.
345.500.000	950	950

Τη 12 Ιανουαρίου 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση 345.500.000 προνομιούχων μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου, μη διαπραγματεύσιμων, μη μεταβιβάσιμων, μη σωρευτικής σταθερής απόδοσης 10% φορολογικά εκπιπτόμενης, με ονομαστική αξία € 2,75 έκαστη, σύμφωνα με το Νόμο 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας», οι οποίες 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 άρθρου 44α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προτείνει τη διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους.

17. Υβριδικά κεφάλαια

	Έκδοση Α € εκατ.	Έκδοση Β € εκατ.	Έκδοση Γ € εκατ.	Έκδοση Δ € εκατ.	Έκδοση Ε € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2013	87	153	164	225	59	688

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 31 Μαρτίου 2013, το μέρισμα που αναλογούσε στους κατόχους υβριδικών κεφαλαίων ανερχόταν σε € 11 εκατ. (31 Μαρτίου 2012: € 12 εκατ.).

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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 υβριδικών κεφαλαίων (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.

Η συμμετοχή των κομιστών των Τίτλων στο πρόγραμμα διαχείρισης στοιχείων παθητικού εναπόκειται στη διακριτική τους ευχέρεια και το σύνολο του ονομαστικού ποσού των Τίτλων που θα αποδεχθεί η Τράπεζα δεν υπερβαίνει τα € 580 εκατ., έναντι συνολικού υπολοίπου στην αγορά ονομαστικής αξίας τίτλων € 663 εκατ., περίπου.

Η απόφαση για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέχρι ποσού € 580 εκατ. που σχετίζεται με το πρόγραμμα διαχείρισης στοιχείων παθητικού, θα ληφθεί από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, η οποία αναμένεται να πραγματοποιηθεί την 27 Ιουνίου 2013. Η νέα αύξηση αναμένεται να ολοκληρωθεί μετά τη λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων.

18. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί ή μια υποχρέωση να διακανονιστεί, μεταξύ ενημερωμένων και πρόθυμων μερών σε μια συναλλαγή καθαρά εμπορικής βάσης. Η τιμή αγοράς, όπου υπάρχει μια ενεργή αγορά (όπως ένα οργανωμένο χρηματιστήριο), είναι η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Στις περιπτώσεις που δεν υπάρχουν ενδεικτικές τιμές αγοράς, η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων υπολογίζεται χρησιμοποιώντας την παρούσα αξία ή άλλες μεθόδους αποτίμησης όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές είναι παρατηρήσιμες στην αγορά. Οι μεταβλητές αυτές σχετίζονται κυρίως με τις καμπύλες επιτοκίων, τις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τις τιμές μετοχών, τα περιθώρια φερεγγυότητας και την τεκμαρτή μεταβλητότητα και λαμβάνονται από διεθνείς οργανισμούς παροχής των τιμών της αγοράς. Οι αξίες που προκύπτουν χρησιμοποιώντας αυτές τις μεθόδους, επηρεάζονται σημαντικά από τις παραδοχές σε σχέση με τα ποσά και τη χρονική στιγμή των μελλοντικών ταμειακών ροών και των συντελεστών προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκαν. Επιπρόσθετα, οι εύλογες αξίες ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες που θα αναγνωριστούν κατά την πώληση ή εκκαθάριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Οι παραδοχές και η μεθοδολογία υπολογισμού της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων κατά την ημερομηνία ισολογισμού παρουσιάζονται παρακάτω:

- α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς, παράγωγα και άλλες συναλλαγές που έγιναν για εμπορικούς σκοπούς, καθώς και έντοκα γραμμάτια, επενδυτικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων αποτιμώνται σε εύλογη αξία με αναφορά στις χρηματιστηριακές τιμές, όπου αυτές είναι διαθέσιμες. Αν δεν υπάρχουν διαθέσιμες χρηματιστηριακές τιμές, τότε οι εύλογες αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης.
- β) Επενδυτικοί τίτλοι που αποτιμώνται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης: η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων προσδιορίζεται με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές ενεργού αγοράς, όπου αυτές είναι διαθέσιμες. Σε άλλες περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Την 31 Μαρτίου 2013, η εύλογη αξία των "Χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου" και του "Χαρτοφυλακίου διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων" ανερχόταν σε € 1.859 εκατ. και € 741 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2012: € 1.847 εκατ. και € 870 εκατ., αντίστοιχα).
- γ) Δάνεια και απαιτήσεις πελατών: για τα δάνεια και απαιτήσεις πελατών δεν υπάρχουν διαθέσιμες χρηματιστηριακές τιμές καθώς δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας γενικά αποδεκτές τεχνικές αποτίμησης με παραμέτρους της τρέχουσας αγοράς και υπολογίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές εντός της περιόδου που αναμένεται να αποπληρωθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια σταθμισμένα με τον κίνδυνο. Την 31 Μαρτίου 2013, η εύλογη αξία των «δανείων και απαιτήσεων από πελάτες» ανήλθε σε € 33,100 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 33.650 εκατ.).
- δ) Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις: η εύλογη αξία των πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας χρηματιστηριακές τιμές, εφόσον αυτές είναι διαθέσιμες. Αν δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εναπομένουσες συμβατικές ταμειακές ροές με επιτόκιο προεξόφλησης προσαρμοσμένο με το ίδιο περιθώριο φερεγγυότητας, όπου αυτό είναι αναγκαίο. Την 31 Μαρτίου 2013, η εύλογη αξία των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων, οι οποίες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και διακρατούνται από επενδυτές ανήλθε σε € 205 εκατ., ενώ η λογιστική αξία τους σε € 359 εκατ.
- ε) Για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι βραχυπρόθεσμα ή επανατιμολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα, η λογιστική αξία προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς:

- i) Επίπεδο 1 - Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές για χρηματοοικονομικά στοιχεία με ίδια χαρακτηριστικά. Οι τιμές αυτές πρέπει να είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο ή ενεργό δείκτη/αγορά και να αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.
- ii) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης, στις οποίες τα σημαντικότερα δεδομένα προέρχονται από παρατηρήσιμες τιμές.
- iii) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης με σημαντικά δεδομένα προερχόμενα από μη παρατηρήσιμες τιμές.

18. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (συνέχεια)

Η κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Τράπεζας σύμφωνα με τα τρία επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

31 Μαρτίου 2013				
Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές (Επίπεδο 1) € εκατ.	Μοντέλο αποτίμησης, παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 2) € εκατ.	Μοντέλο αποτίμησης, μη παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 3) € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου	7	41	-	48
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	1.705	-	1.706
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	601	177	-	778
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	609	1.923	-	2.532
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	2.461	-	2.462
Υποχρεώσεις προς πελάτες:				
- Σύνθετες καταθέσεις	-	147	-	147
Υποχρεώσεις συναλλαγών	0	-	-	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	1	2.608	-	2.609

31 Δεκεμβρίου 2012				
Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές (Επίπεδο 1) € εκατ.	Μοντέλο αποτίμησης, παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 2) € εκατ.	Μοντέλο αποτίμησης, μη παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 3) € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου	69	23	-	92
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	1.913	-	1.913
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	711	184	-	895
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	780	2.120	-	2.900
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	2.687	-	2.688
Υποχρεώσεις προς πελάτες:				
- Σύνθετες καταθέσεις	-	147	-	147
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	1	2.834	-	2.835

19. Προκαταβολή του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Την 28 Μαΐου 2012, την 21 Δεκεμβρίου 2012 και την 30 Απριλίου 2013, το ΤΧΣ προκάτεβαλε στην Τράπεζα ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 3.970 εκατ., € 1.341 εκατ. και € 528 εκατ., έναντι της συμμετοχής του στην ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας (σημ. 7). Την 31 Μαρτίου 2013, βάσει των όρων των σχετικών συμβάσεων προεγγραφής, η συναλλαγή (προκαταβολή € 3.970 εκατ. και € 1.341 εκατ.) αναγνωρίστηκε ως δανεισμός χρεογράφων (στα στοιχεία εκτός ισολογισμού).

20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις

Την 31 Μαρτίου 2013, οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Τράπεζας που αφορούν εγγυήσεις, πιστωτικές επιστολές σε αναμονή και αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια ανέρχονταν σε € 4.058 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 5.008 εκατ.) και οι ενέγγυες πιστώσεις της Τράπεζας ανέρχονταν σε € 12 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: € 13 εκατ.).

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

21. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού**Δραστηριότητες του Ομίλου Eurobank στην Κύπρο**

Ο Όμιλος 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 αποκλειστικά στο Wholesale Banking και στο International Business Banking.

Το σύνολο ενεργητικού της θυγατρικής ανέρχεται σε € 4,2 δις από το οποίο ποσό € 1,7 δις αφορά στοιχεία ενεργητικού εντός Κύπρου. Η κεφαλαιακή βάση της θυγατρικής ανέρχεται σε € 569 εκατ., ενώ ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας την 31 Μαρτίου 2013 διαμορφώθηκε στα πολύ ισχυρά επίπεδα του 31,76%, που, σε συνδυασμό με την πολύ καλή ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, ενισχύουν τη θωράκισή της απέναντι στους κινδύνους της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας.

Την 31 Μαρτίου 2013, το ύψος των καταθέσεων της θυγατρικής ανήλθε σε € 2,9 δις, ενώ το ύψος των δανείων σε € 1,5 δις, από τα οποία € 0,7 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 € 1,7 δις. Σύμφωνα με τις αποφάσεις του πρόσφατου Eurogroup και των αρχών της Δημοκρατίας της Κύπρου καμιά από τις καταθέσεις πελατών της θυγατρικής δεν υφίσταται οποιαδήποτε απομείωση ή επιβάρυνση. Η θυγατρική διατηρεί υψηλούς δείκτες και αποθέματα ρευστότητας, σημαντικά ανώτερους των ελάχιστων εποπτικών ορίων, γεγονός που την καθιστά ικανή να ανταπεξέλθει ακόμη και σε ακραία σενάρια μείωσης των καταθέσεων.

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

Δραστηριότητες του Ομίλου Eurobank στην Κύπρο (συνέχεια)

Η δραστηριότητα του Ομίλου στην Κύπρο συνέβαλε κατά 4,4% στα ενοποιημένα λειτουργικά έσοδα του πρώτου τριμήνου του 2013.

Τόσο ο Όμιλος συνολικά, όσο και η θυγατρική του τράπεζα στην Κύπρο δεν τηρούν καταθέσεις στην Τράπεζα Κύπρου ή στη Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου (CPB) στην Κύπρο. Η έκθεση του Ομίλου σε κινητές αξίες των παραπάνω τραπεζών την 31 Μαρτίου 2013 είναι μικρότερη του € 1 εκατ.

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

Σημείωση 7-Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών

Σημείωση 15-Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές

Σημείωση 17-Υβριδικά κεφάλαια

Σημείωση 22-Προαιρετική δημόσια πρόταση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (ΕΤΕ) και συγχώνευση

22. 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, συμπεριλαμβανομένης 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.

23. 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. σημ. 22 ανωτέρω).

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

	31 Μαρτίου 2013		
	Θυγατρικές € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης (BMA) ⁽²⁾ € εκατ.	Εταιρείες υπό τον έλεγχο των BMA και κοινοπραξίες € εκατ.
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	7.171	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	26	-	-
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	32	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	103	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.680	9	25
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11	-	-
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.670	-	-
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.524	8	28
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.432	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	20	-	-
Εγγυητικές που εκδόθηκαν	2.745	-	0
Εγγυητικές που ελήφθησαν	-	0	-
τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2013			
Καθαρά έσοδα από τόκους	(8)	(0)	(0)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	8	0	0
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών ⁽¹⁾	(1)	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(5)	-	(0)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους (αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων)	(5)	-	-

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2012				
Θυγατρικές € εκατ.	Όμιλος EFG € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης (BMD) ⁽²⁾ € εκατ.	Εταιρείες υπό τον έλεγχο των BMD και κοινοπραξίες € 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	-
τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2012				
Καθαρά έσοδα από τόκους	9	1	(0)	1
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	14	(0)	-	-
Έσοδα από μερίσματα	14	-	-	-
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών ⁽¹⁾	5	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(4)	0	-	(0)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους (αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων)	(6)	-	-	-

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

⁽²⁾ Στα βασικά μέλη της Διοίκησης περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα. Την 31 Μαρτίου 2012, στα βασικά μέλη της Διοίκησης περιλαμβάνονταν επίσης και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη της Διοίκησης της μητρικής εταιρείας της Τράπεζας.

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

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

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που έχουν τη μορφή βραχυπρόθεσμων παροχών ανέρχονται σε € 1,5 εκατ. (31 Μαρτίου 2012: € 1,6 εκατ.), και μακροπρόθεσμων παροχών (εξαιρουμένων των παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους) σε € 0,1 εκατ. (31 Μαρτίου 2012: € 0,1 εκατ.). Επιπρόσθετα, την 31 Μαρτίου 2013 αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων έσοδο € 0,15 εκατ. από την ακύρωση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (31 Μαρτίου 2012: € 0,2 εκατ. έξοδο).

24. Μερίσματα

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

Βάσει του Νόμου 3756/2009 όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 3844/2010 και συμπληρώθηκε με τους Νόμους 3965/2011, 4063/2012 και 4144/2013, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας δεν επιτρέπεται να διανέμουν μέρισμα με τη μορφή μετρητών στους κατόχους κοινών μετοχών για τις χρήσεις 2008 έως 2012. Βάσει των αποτελεσμάτων του 2012 και του άρθρου 44α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προτείνει τη διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους (σημ. 16).

Αθήνα, 31 Μαΐου 2013

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

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

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

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