



ALPHA BANK

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30.9.2014

(Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)



Αθήναι,
4 Νοεμβρίου 2014

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 30.9.2014

(Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	3
Ενδιάμεσος Ισολογισμός	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	5
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	6
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	8
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	9
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	
1.1 Βάση παρουσίασης	11
1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψης αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	11
Αποτελέσματα	
2. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	14
3. Φόρος εισοδήματος	14
4. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	17
Ενεργητικό	
5. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	19
6. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	20
7. Επενδύσεις σε ακίνητα	21
8. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	22
9. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	23
Υποχρεώσεις	
10. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24
11. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	24
12. Προβλέψεις	27
Καθαρή Θέση	
13. Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο και Αποτελέσματα εις νέον	28
Πρόσθετες Πληροφορίες	
14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	30
15. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	32
16. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	33
17. Πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης της Τραπέζης	36
18. Κεφαλαιακή επάρκεια	37
19. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	39
20. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	42
21. Εξαγορά εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank	43
22. Εταιρικά γεγονότα	44
23. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων	45
24. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	48

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
		30.9.2014	30.9.2013*	30.9.2014	30.9.2013*
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		2.115.569	1.951.198	691.715	756.701
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(966.830)	(1.145.541)	(303.933)	(406.315)
Καθαρό έσοδο από τόκους		1.148.739	805.657	387.782	350.386
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		282.550	223.395	100.936	92.857
Προμήθειες έξοδα		(33.756)	(39.677)	(15.615)	(13.181)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		248.794	183.718	85.321	79.676
Έσοδα από μερίσματα		988	642	12	18
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		111.294	190.354	16.905	121.950
Λοιπά έσοδα		14.793	17.729	5.580	2.299
		127.075	208.725	22.497	124.267
Σύνολο εσόδων		1.524.608	1.198.100	495.600	554.329
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(393.245)	(310.448)	(126.976)	(140.176)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγράμματος οικειοθελούς αποχωρήσεως προσωπικού	12	(194.500)		(194.500)	
Γενικά διοικητικά έξοδα		(345.872)	(278.101)	(118.192)	(108.869)
Αποσβέσεις	7, 8, 9	(45.312)	(32.779)	(14.921)	(14.797)
Λοιπά έξοδα		(4.586)	(4.348)	(1.034)	(4.266)
Σύνολο εξόδων		(983.515)	(625.676)	(455.623)	(268.108)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	2	(823.367)	(1.268.759)	(259.599)	(435.565)
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπέζης			3.295.718		
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(282.274)	2.599.383	(219.622)	(149.344)
Φόρος εισοδήματος	3	495.900	611.578	60.357	18.606
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος		213.626	3.210.961	(159.265)	(130.738)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:					
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	4	0,02	0,62	(0,01)	(0,01)

* Ορισμένα κονδύλια της Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων των συγκριτικών περιόδων έχουν αναμορφωθεί λόγω της οριστικοποίησης της λογιστικής απεικόνισης της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης (σημείωση 23).



Ενδιάμεσος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.9.2014	31.12.2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		1.464.992	1.006.294
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		5.308.339	5.036.860
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	6	10.380	7.001
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.002.452	807.911
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	5	43.007.873	44.236.465
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	6	3.966.117	4.449.576
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	6	94.413	1.017.694
- Δανειακού χαρτοφυλακίου	6	4.311.279	4.308.556
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	20	2.118.327	2.070.735
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	31.569	28.205
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	8	737.750	754.299
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	9	255.983	196.067
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		3.277.719	2.740.649
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		1.281.757	1.442.735
Σύνολο Ενεργητικού		66.868.950	68.103.047
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10	15.985.002	19.355.329
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.673.784	1.374.261
Υποχρεώσεις προς πελάτες		38.234.569	37.504.689
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	11	1.671.484	1.295.445
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		20.488	32.781
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		81.584	74.574
Λοιπές υποχρεώσεις		1.185.238	1.059.717
Προβλέψεις	12	513.043	258.945
Σύνολο Υποχρεώσεων		59.365.192	60.955.741
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	13	3.830.718	4.216.872
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13	4.858.216	4.212.062
Αποθεματικά		436.149	517.559
Αποτελέσματα εις νέον	13	(1.621.325)	(1.799.187)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		7.503.758	7.147.306
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		66.868.950	68.103.047

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
		30.9.2014	30.9.2013*	30.9.2014	30.9.2013*
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		213.626	3.210.961	(159.265)	(130.738)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:	3				
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων		37.662	226.245	(165.504)	131.400
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών		(147.677)	126.610	(48.117)	29.130
Φόρος εισοδήματος		28.605	(77.156)	55.542	(42.578)
		(81.410)	275.699	(158.079)	117.952
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Φόρος εισοδήματος			1.901		
			1.901		
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3	(81.410)	277.600	(158.079)	117.952
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		132.216	3.488.561	(317.344)	(12.786)

* Ορισμένα κονδύλια της Ενδιάμεσης Κατάστασης Συνολικού Αποτελέσματος των συγκριτικών περιόδων έχουν αναμορφωθεί λόγω της οριστικοποίησης της λογιστικής απεικόνισης της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης (σημείωση 23).



Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2013		1.100.281	2.757.653	213.097	(4.501.397)	(430.366)
Μεταβολές περιόδου 1.1- 30.9.2013						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					3.210.961	3.210.961
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3			275.699	1.901	277.600
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	275.699	3.212.862	3.488.561
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση κοινών μετοχών υπέρ του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας		2.741.591	1.279.409			4.021.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών		375.000	175.000			550.000
Εξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(163.582)	(163.582)
Λοιπά					14.582	14.582
Υπόλοιπο 30.9.2013		4.216.872	4.212.062	488.796	(1.437.535)	7.480.195
Μεταβολές περιόδου 1.10- 31.12.2013						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(353.940)	(353.940)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				28.763	(7.466)	21.297
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	28.763	(361.406)	(332.643)
Εξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(246)	(246)
Υπόλοιπο 31.12.2013		4.216.872	4.212.062	517.559	(1.799.187)	7.147.306

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2014		4.216.872	4.212.062	517.559	(1.799.187)	7.147.306
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2014						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					213.626	213.626
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3			(81.410)		(81.410)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(81.410)	213.626	132.216
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	13α 13β	553.846	646.154			1.200.000
Εξαγορά προνομιούχων μετοχών	13α	(940.000)				(940.000)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου μετά το φόρο εισοδήματος	13γ				(35.764)	(35.764)
Υπόλοιπο 30.9.2014		3.830.718	4.858.216	436.149	(1.621.325)	7.503.758



Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30.9.2014	30.9.2013*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(282.274)	2.599.383
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/απομειώσεις ενσώματων παγίων	7,8	26.065	23.765
Αποσβέσεις αύλων παγίων	9	19.247	9.014
Απομειώσεις δανείων, προβλήψεις και αποζημιώσεις προσωπικού		1.035.528	1.294.505
Απομειώσεις συμμετοχών			65.103
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπέζης			(3.295.718)
Προσαρμογές εύλογης αξίας σε αποτελέσματα		95.594	(7.647)
(Κέρδη)/Ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		(105.807)	(110.323)
(Κέρδη)/Ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		108.286	(28.061)
Λοιπές προσαρμογές			(927)
		896.639	549.094
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		589.521	(40.012)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(197.920)	104.581
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		610.339	524.099
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		138.715	100.908
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(3.370.327)	(4.965.621)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		151.847	(285.005)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(357.739)	(115.102)
Λοιπών Υποχρεώσεων		94.756	(34.940)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		(1.444.169)	(4.161.998)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(20.696)	(8.290)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(1.464.865)	(4.170.288)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		(38.945)	68.718
Εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης			324.962
Εξαγορά εργασιών θιανικής τραπεζικής Citibank		643.943	
Εισπραχθέντα μερίσματα		988	641
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων		(34.440)	(44.602)
Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		4.081	1.031
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		1.541.850	2.508.183
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		2.117.477	2.858.933
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	13	1.200.000	550.000
Εξαγορά προνομιούχων μετοχών	13	(940.000)	
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(48.328)	(68.054)
Πληρωθέντα μερίσματα στους κοινούς μετόχους		(604)	(1.203)
Εισπράξεις ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		499.012	150.000
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(64.741)	(300.622)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		645.339	330.121
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		1.468	910
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		1.299.419	(980.324)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		748.999	2.013.148
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		2.048.418	1.032.824

* Ορισμένα κονδύλια της Ενδιάμεσης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί λόγω της οριστικοποίησης της λογιστικής απεικόνισης της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης (σημείωση 23).

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 48) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000 (πρώην αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 6066/06/Β/86/05). Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπεζής, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέ-

ρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

Η θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 27.6.2014, λήγει το 2018.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.9.2014 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος (από 29.5.2014)

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***/**/*

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO)

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης (από 29.5.2014)

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου ****

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Παύλος Α. Αποστολίδης **/****

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας */**

Ibrahim S. Dabdoub ** (από 29.5.2014)

Shahzad A. Shahbaz *** (από 29.5.2014)

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

(κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3723/2008)

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων

**** Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής

**ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ****(κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010)**Παναγιώτα Σ. Ινλιξιάν ^{*/**/***/****} (η οποία αντικατέστησε την 30.1.2014 τον κ. Νικόλαο Γ. Κουτσό)**ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ**

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 27.6.2014, εν όψει της σημαντικότητας προσφοράς στην ανάπτυξη και πρόοδο των εργασιών της Τραπέζης, απένειμε, κατ' άρθρο 8.2. του Καταστατικού της Τραπέζης, τον τίτλο του Επιτίμου Προέδρου Διοικητικού Συμβουλίου, στο απερχόμενο Μέλος και Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, Γιάννη Σ. Κωστόπουλο.

Επίσης, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, εξέλεξε ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων, της χρήσεως 2014, τους κάτωθι:

α. Τακτικοί: Μάριος Τ. Κυριάκου
Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

β. Αναπληρωματικοί: Μιχαήλ Α. Κόκκινος
Ιωάννης Α. Αχείλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο MSCI Emerging Markets Index, ο FTSE All World, ο Stoxx Europe 600 και ο FTSE Med 100.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (GDRs), και διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Ως αποτέλεσμα της αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου με κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως που πραγματοποιή-

σε η Τράπεζα τον Μάρτιο του 2014, το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της αυξήθηκε σε 12.769.059.858. Την 17.4.2014, η Τράπεζα εξαγόρασε από το Ελληνικό Δημόσιο το σύνολο των προνομioύχων μετοχών ύψους €940 εκατ., κυριότητας του τελευταίου και εκδόσεως της Τραπέζης.

Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 4.294.971.798 κοινές μετοχές της Τραπέζης, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) κατέχει τις υπόλοιπες 8.474.088.060 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ή ποσοστό 66,36% επί του συνόλου κοινών μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν.3864/2010.

Επιπλέον, στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.143.803.533 Παραστατικοί Τίτλοι Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών («Warrants»), ο κάθε ένας από τους οποίους ενσωματώνει δικαίωμα αγοράς 7,408683070 Νέων Μετοχών κυριότητας του ΤΧΣ.

Κατά το εννεάμηνο 2014, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε Ευρώ 15.604.343 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο και η εμπορευσιμότητα των warrants σε Ευρώ 4.152.142.

Η Τράπεζα έχει αξιολογηθεί πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού ως εξής:

- Moody's: Caa1
- Fitch Ratings: B-
- Standard & Poor's: CCC+

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 4ης Νοεμβρίου 2014.

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων

**** Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Η Τράπεζα κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.9.2014 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση
- Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Τράπεζας το οποίο περιλαμβάνεται στις «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Τράπεζα για τη σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2013, αφού ληφθούν υπόψη οι ακόλουθες τροποποιήσεις προτύπων καθώς και η Διερμηνεία 21 οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2014:

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 12** «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»: Εταιρίες Επενδύσεων (Κανονισμός 1174/20.11.2013)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32** «Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων» (Κανονισμός 1256/13.12.2012).
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 36** «Γνωστοποιήσεις για το ανακτήσιμο ποσό μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού» (Κανονισμός 1374/19.12.2013)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Ανανέωση της σύμβασης παραγώγων και συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης» (Κανονισμός 1375/19.12.2013)
- **Διερμηνεία 21** «Εισφορές» (Κανονισμός 634/13.6.2014)

Η υιοθέτηση από την Τράπεζα των ανωτέρω τροποποιήσεων

καθώς και της Διερμηνείας 21 δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2014, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και που η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2014, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Η Τράπεζα, στα πλαίσια εφαρμογής των λογιστικών της αρχών και της σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν το ύψος των αναγνωρισθέντων εσόδων, εξόδων και στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αναγνώρισης λογιστικών μεγεθών που κυρίως σχετίζονται με τα κάτωθι:

Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βασίζεται στις διαθέσιμες τιμές της αγοράς. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις η εύλογη αξία προσδιορίζεται βάσει μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούν στο μέγιστο δυνατό βαθμό παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου.

Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων

Η Τράπεζα, κατά τον έλεγχο απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, πραγματοποιεί εκτιμήσεις σχετικά με το ποσό και το χρόνο είσπραξης των μελλοντικών ταμειακών ροών. Λαμβάνοντας υπόψη ότι αυτές οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από ένα πλήθος παραγόντων όπως η οικονομική κατάσταση του πιστούχου, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τυχόν καλυμμάτων, οι ιστορικοί δείκτες ζημιών ανά χαρτοφυλάκιο, ενδέχεται τα πραγματικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τα εκτιμώμενα. Αντίστοιχες εκτιμήσεις υπεισέρχονται και στην αξιολόγηση της ύπαρξης ζημιών απομείωσης αξιογράφων που κατατάσσονται ως αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα μέχρι τη λήξη.



Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, τα άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή της σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες. Η εν λόγω άσκηση εμπειρεύει σε μεγάλο βαθμό τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των στοιχείων, ήτοι της υψηλότερης ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα ποσά τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος βάσει εκτιμήσεων σχετικά με το ύψος των φορολογητέων κερδών, επί των οποίων προκύπτουν τα ποσά φόρου που αναμένεται να πληρωθούν ή να ανακτηθούν στην τρέχουσα και μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων, οι προσδοκίες σχετικά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών κ.λπ. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας και το ύψος των πραγματοποιηθέντων φορολογητέων κερδών ενδέχεται να οδηγήσουν στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπεζής.

Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσδιορίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης που βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τη μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και συντάξεων καθώς και την απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών θα επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Τράπεζα αναγνωρίζει προβλέψεις όταν εκτιμά ότι υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι σχεδόν βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας εκτιμάται αξιόπιστα. Αντιθέτως, στις περιπτώσεις που είτε η εκροή είναι πιθανή είτε αυτή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, η Τράπεζα δεν προβαίνει στην αναγνώριση πρόβλεψης αλλά στη γνωστοποίηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά της. Η εκτίμηση για την πιθανότητα ή μη της εκροής καθώς και για το ύψος της επηρεάζονται από παράγοντες εκτός ελέγχου της Τραπεζής, όπως ενδεικτικά είναι οι δικαστικές αποφάσεις, η πρακτική εφαρμογή νομοθετικών διατάξεων και η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων όταν πρόκειται για έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία.

Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Τράπεζα για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

1.2.1 Αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Την 28.3.2014 η Τράπεζα ολοκλήρωσε επιτυχώς αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους € 1,2 δισ., η οποία, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 17, αποσκοπούσε, μεταξύ άλλων, στην κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου, όπως αυτές προσδιορίστηκαν τον Μάρτιο του 2014 από την Τράπεζα της Ελλάδος στα πλαίσια διαγνωστικής μελέτης για τις κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών. Επιπρόσθετα, την 9.7.2014 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε το σχέδιο αναδιάρθρωσής της Τραπεζής επισημαίνοντας πως τόσο οι ενέργειες που έχουν υλοποιηθεί όσο και εκείνες που περιλαμβάνονται στο σχέδιο αναδιάρθρωσής δημιουργούν τις κατάλληλες συνθήκες ώστε η Τράπεζα να επανέλθει πλήρως σε βιώσιμη κερδοφορία. Επιπλέον σημειώνεται ότι η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη συνολική αξιολόγηση που διενήργησε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, τα αποτελέσματα της οποίας ανακοινώθηκαν την 26.10.2014, υπερβαίνοντας τα ελάχιστα όρια 5,5% και 8% του Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1), στο δυσμενές και στο βασικό σενάριο, τόσο υπό την παραδοχή του στατικού όσο και του δυναμικού Ισολογισμού, επιτυγχάνοντας κατά τον τρόπο αυτό ασφαλείς κεφαλαιακό πλεόνασμα μεταξύ € 1,3 δισ. και € 3,1 δισ. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, οι ενδιαμέσες οικονομικές καταστάσεις της 30.9.2014 συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern).

1.2.2 Εκτίμηση της εκθέσεως της Τραπεζής στο Ελληνικό Δημόσιο

Σε ό,τι αφορά τις αβεβαιότητες σχετικά με τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης της Τραπεζής στο Ελληνικό Δημόσιο δεν έχει επέλθει ουσιαστικής μεταβολής σε σχέση με όσα σχετικά αναφέρονται στη σημείωση 1.29.2 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2013. Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι την 21.5.2014 αποπληρώθηκε ομόλογο του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 0,9 δισ. που σχετίζεται με την έκδοση των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν.3723/2008.

1.2.3 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές

και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες. Οι σημαντικότερες κατηγορίες των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων καθώς και η μεθοδολογία που εφαρμόζεται για τον έλεγχο της ανακτησιμότητάς τους περιγράφονται αναλυτικά στη σημείωση 1.29.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2013. Η Τράπεζα, βασιζόμενη στο εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχέδιο αναδιαρθρώσεώς της, λαμβάνοντας επιπρόσθετα υπόψη τις επιπτώσεις παραγόντων που ενδεχομένως να επιδράσουν δυσμενώς στα μεγέθη της και επεκτείνοντας το χρονικό διάστημα εκτίμησης της μελλοντικής κερδοφορίας σε σχέση με το σχέδιο αναδιαρθρώσεως για περιορισμένο αριθμό ετών, σε ότι αφορά τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση των δανείων, για τις οποίες δεν υφίστανται περιορισμοί ως προς την ανακτησιμότητά τους, εκτιμά ότι το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων της που προέρχεται τόσο από προσωρινές διαφορές όσο και από μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες είναι ανακτήσιμο. Στα πλαίσια αυτά, κατά το β' τρίμηνο του 2014 αναγνώρισε το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ύψους € 422 εκατ. το οποίο δεν είχε αναγνωρισθεί και το οποίο αφορά σε προσωρινές διαφορές από την απομείωση/αποτίμηση δανείων προερχομένων από την εξα-

γορά της πρώην Εμπορικής. Επιπρόσθετα, λόγω της θέσπισης του Ν. 4303/2014, η ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και από τις συσσωρευμένες προβλέψεις και τις λοιπές εν γένει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου, αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2014, ενισχύεται, καθώς σύμφωνα με τον ανωτέρω Νόμο σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσεως είναι ζημία, οι προαναφερθείσες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, όπως ειδικότερα αναλύεται στη σημείωση 3.

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν στις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σχετίζονται με την επίτευξη των στόχων του επιχειρηματικού σχεδίου της Τραπέζης, η οποία επηρεάζεται από το γενικότερο μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα επαναξιολογεί την εκτίμησή της για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την εξέλιξη των παραγόντων που την επηρεάζουν.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.9.2014	30.9.2013	30.9.2014	30.9.2013
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 5)	764.042	1.269.009	192.102	431.294
Προβλέψεις για τη κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 12)	72.076	15.882	71.941	15.883
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(12.751)	(16.132)	(4.444)	(11.612)
Σύνολο	823.367	1.268.759	259.599	435.565

3. Φόρος εισοδήματος

Με το άρθρο 82 παράγραφος 5 του Ν. 2238/94, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία εντός 10 ημερών από την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο σε 10 ημέρες από την ημερομηνία εγκρίσεως του Ισολογισμού από τη Τακτική Γενική Συνέλευση.

Μετά την παρέλευση δεκαοκτώ μηνών από την έκδοση της Εκθέσεως Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη και με

την προϋπόθεση ότι δεν έχουν εντοπισθεί φορολογικές παραβάσεις από τους ελέγχους του Υπουργείου Οικονομικών, θεωρείται περαιωμένος ο έλεγχος της συγκεκριμένης εταιρικής χρήσης.

Η χρήση 2011, μετά την παρέλευση της προθεσμίας που είχε οριστεί με την εγκύκλιο του Υπουργείου Οικονομικών (ΠΟΛ 1236/18.10.2013), θεωρείται περαιωμένη με εξαίρεση περιπτώσεις (π.χ. λήψη πλαστών-εικονικών στοιχείων, πρόσθετη πληροφόρηση από άλλες πηγές, κ.λπ.) για τις οποίες το Υπουργείο Οικονομικών μπορεί να ζητήσει επανέλεγχο.

Για τις χρήσεις 2012 και 2013 ο φορολογικός έλεγχος για την Τράπεζα έχει ολοκληρωθεί και έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.9.2014	30.9.2013	30.9.2014	30.9.2013
Αναβαλλόμενος	(495.900)	(611.578)	(60.357)	(18.606)
Σύνολο	(495.900)	(611.578)	(60.357)	(18.606)

Η Τράπεζα, στα πλαίσια ελέγχου της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, αναγνώρισε εντός της τρεχούσης περιόδου, πρόσθετες αναβαλλόμενες φορο-

λογικές απαιτήσεις ύψους € 422.034 από απομείωση/αποτίμηση δανείων προερχομένων από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης που δεν είχαν αναγνωρισθεί κατά την 31.12.2013.

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.9.2014	30.9.2013	30.9.2014	30.9.2013
Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012	29.959	(215.351)	9.986	9.986
Αναπροσαρμογή/απομείωση παγίων		(816)		
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	8.332	10.539	3.068	3.456
Αποτίμηση/Απομείωση δανείων	(663.598)	(460.325)	(78.010)	(90.572)
Διακοπή εκτοκισμού	182.365	183.080	63.146	31.564
Λοιπές προσωρινές διαφορές	16.940	3.319	64	(6.759)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγράμματος οικειοθελούς αποχώρησης προσωπικού	(50.570)		(50.570)	
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	22.084	(14.017)	(195)	(386)
Αποτίμηση παραγώγων	12.546	(13.090)	944	(1.206)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(582)	1.646	(252)	454
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	(4.039)	1.488	(839)	(212)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντισταθμίσεως	1.754	(975)	244	376
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(56.553)	(94.016)	(222)	19.357
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	5.462	(13.060)	(7.721)	15.336
Σύνολο	(495.900)	(611.578)	(60.357)	(18.606)

Στα ποσά της 30.9.2013 περιλαμβάνονται και οι προσαρμογές από την αλληλαγή του φορολογικού συντελεστή από 20% σε 26%.

Με το άρθρο 5 του Ν.4303/17.10.2014 «Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου «Επείγουσα ρύθμιση για την αναπλήρωση του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων λόγω πρόωρης λήξης της θητείας του» (Α' 136) και άλλες διατάξεις» οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που έχουν ή θα αναγνωριστούν και οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2014, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσεως είναι ζημία, σύμφωνα με τις ελεγχμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις. Το ποσό της απαίτησης προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της ανωτέρω αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης με το ποσοστό που αντιπροσωπεύει η λογιστική, μετά από φόρους, ζημία της χρήσης στο σύνολο των ιδίων κεφαλαίων στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, μη συμπεριλαμβανομένης της λογιστικής ζημίας της χρήσης.

Η απαίτηση γεννάται κατά το χρόνο έγκρισης των εκάστοτε εταιρικών οικονομικών καταστάσεων και συμπληφίζεται με τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος. Κατά το ποσό που ο αναλογών φόρος δεν επαρκεί για να καλύψει τη φορολογική απαίτηση, δημιουργείται άμεσα εισπρακτέα φορολογική απαίτηση. Προβλέπεται επίσης η δημιουργία ειδικού αποθεματικού ίσου με το 110% της ανωτέρω άμεσα εισπρακτέας φορολογικής απαίτησης και η (δωρεάν) χορήγηση στο Δημόσιο παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών οι οποίες θα προκύψουν από την κεφαλαιοποίηση του εν λόγω αποθεματικού. Οι ανωτέρω τίτλοι είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμοι και εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος από την ημερομηνία εκδόσεώς τους, οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα εξαγοράς τους κατά την αναλογία συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο κατά το χρόνο εκδόσεως των τίτλων.

Η ένταξη στο Νόμο υλοποιείται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, αφορά σε φορολογικές απαιτήσεις που γεννώνται από το έτος 2016 και εφεξής, ενώ προβλέπεται η λήξη της εντάξεως σε αυτόν με την ίδια διαδικασία και κατόπιν λήψεως σχετικής εγκρίσεως από την εκάστοτε Εποπτική Αρχή.



Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	30.9.2014		30.9.2013	
	%		%	
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(282.274)		2.599.383
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	26	(73.391)	26	675.840
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,34	(963)	(0,02)	(485)
Έξοδα μη εκπεστέα	(1,33)	3.744	0,33	8.655
Αρνητική υπεραξία από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής μη υπαγόμενη σε φόρο			(32,97)	(856.887)
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου			(15,82)	(411.118)
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	1,15	(3.256)	(1,06)	(27.583)
Σύνολο	26,16	(73.866)	(23,54)	(611.578)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από απομείωση/ αποτίμηση δανείων της Εμπορικής Τραπεζής, που δεν αναγνωρίστηκαν στην προηγούμενη χρήση		(422.034)		
Φόρος Εισοδήματος		(495.900)		

	Από 1 Ιουλίου έως			
	30.9.2014		30.9.2013	
	%		%	
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(219.622)		(149.344)
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	26	(57.101)	26	(38.829)
Αύξηση/(Μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,24	(532)	0,08	(117)
Έξοδα μη εκπεστέα	(0,42)	915	(0,27)	403
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	1,66	(3.639)	(13,35)	19.937
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	27,48	(60.357)	12,46	(18.606)

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	30.9.2014			30.9.2013		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	37.662	(9.791)	27.871	226.245	(59.467)	166.778
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(147.677)	38.396	(109.281)	126.610	(32.919)	93.691
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν. 4110/2013)					15.230	15.230
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν. 4110/2013)					1.901	1.901
Σύνολο	(110.015)	28.605	(81.410)	352.855	(75.255)	277.600

	Από 1 Ιουλίου έως					
	30.9.2014			30.9.2013		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(165.504)	43.032	(122.472)	131.400	(35.004)	96.396
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(48.117)	12.510	(35.607)	29.130	(7.574)	21.556
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν. 4110/2013)						
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν. 4110/2013)						
Σύνολο	(213.621)	55.542	(158.079)	160.530	(42.578)	117.952

Στο εννεάμηνο του 2014 στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εισ νέων» καταχωρήθηκε πιστωτικός αναβαλλόμενος φόρος ποσού € 12.564, που προέκυψε από έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που καταχωρήθηκαν στον ίδιο λογαριασμό και

αφορούν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε εντός της περιόδου αναφοράς (σημείωση 13).

Το αντίστοιχο ποσό για το εννεάμηνο του 2013 ανήλθε σε € 57.475.

4. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών/(ζημιών), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναλογούν στους κοινούς Μετόχους της Τραπεζής, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Τραπεζής κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

Για τον υπολογισμό των βασικών κερδών/(ζημιών) ανά μετοχή, τα κέρδη ή οι ζημίες της περιόδου προσαρμόζονται με την αφαίρεση των μετά φόρων ποσών των μερισμάτων των προνομιούχων μετοχών που έχουν ταξινομηθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσεως. Το μετά φόρων ποσό των μερισμάτων των προνομιούχων μετοχών που αφαιρείται είναι:

- Το μετά φόρων ποσό τυχόν μερισμάτων προνομιούχων μετοχών μη σωρευτικού μερίσματος που εγκρίνεται για διανομή εντός της χρήσεως και
- Το μετά φόρων ποσό των μερισμάτων προνομιούχων μετοχών που αναλογούν στην περίοδο για τις σωρευτικού μερίσματος προνομιούχες μετοχές, ανεξάρτητα με το αν τα μερίσματα αυτά έχουν εγκριθεί.

Η Τράπεζα είχε εκδώσει προνομιούχες μετοχές, μη σωρευτικού μερίσματος, στα πλαίσια του Ν. 3723/2008, οι οποίες αποπληρώθηκαν την 17.4.2014.

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθσόμενες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και επιπλέον, με βάση τους

όρους έκδοσης των προνομιούχων μετοχών που είχε στην κατοχή της μέχρι την 17.4.2014 και του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που καλύφθηκε από την Credit Agricole S.A., δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.



	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.9.2014	30.9.2013	30.9.2014	30.9.2013
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης	213.626	3.210.961	(159.265)	(130.738)
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	12.187.487.584	5.196.573.367	12.769.059.858	10.922.906.012
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	0,02	0,62	(0,01)	(0,01)

Ο σταθμισμένος μέσος όρος των υφιστάμενων κοινών μετοχών, κατά την 30.9.2014, έχει υπολογιστεί με βάση τις ημέρες κατά τις οποίες οι κοινές μετοχές είναι σε κυκλοφορία σε σχέση με το σύνολο των ημερών της περιόδου αναφοράς,

λαμβάνοντας υπόψη το νέο σύνολο των κοινών μετοχών που προέκυψε από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης της 28.3.2014 (σημείωση 13).

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

5. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.9.2014	31.12.2013
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	16.877.338	16.680.013
- Τιτλοποιημένα		99.096
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	3.103.154	3.147.784
- Τιτλοποιημένα	1.468.697	1.319.169
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη Τιτλοποιημένες	529.531	464.973
- Τιτλοποιημένες	591.618	471.800
Λοιπά	5.779	13.765
Σύνολο	22.576.117	22.196.600
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη Τιτλοποιημένα	25.434.267	25.705.409
- Τιτλοποιημένα	1.374.293	1.480.643
Λοιπές απαιτήσεις	268.894	413.204
	49.653.571	49.795.856
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(6.645.698)	(5.559.391)
Σύνολο	43.007.873	44.236.465

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων, καθώς και πιστωτικών καρτών, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτή.

Το ποσό των €99.096 της 31.12.2013 αφορά τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια της Εμπορικής Τραπέζης. Η συναλλαγή ανακλήθηκε την 24.2.2014 με την εξάσκηση του σχετικού δικαιώματος από την Τράπεζα.

Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστω-

τικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα διατήρησε σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Η Τράπεζα έχει προβεί σε εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια. Την 30.9.2014 το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε €3,7 δισ. και η λογιστική αξία των στεγαστικών δανείων που αποτελούν εξασφάλιση των ανωτέρω ομολογιών ανέρχεται σε €4,6 δισ.

⁽¹⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία, ύψους €265.419 (31.12.2013: €193.343). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε €6.911.117 (31.12.2013: €5.752.734).

**Συσσωρευμένες απομειώσεις**

Υπόλοιπο 1.1.2013	3.607.221
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2013	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)	1.269.009
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	237.130
Συναλλαγματικές διαφορές	271
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(32.168)
Υπόλοιπο 30.9.2013	5.081.463
Μεταβολές περιόδου 1.10 - 31.12.2013	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	219.667
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	97.891
Συναλλαγματικές διαφορές	1.821
Λοιπές προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου	174.416
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(15.867)
Υπόλοιπο 31.12.2013	5.559.391
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2014	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)	764.042
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	341.521
Συναλλαγματικές διαφορές	78
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(19.334)
Υπόλοιπο 30.9.2014	6.645.698

6. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου**α. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο**

Τα αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε € 10,4 εκατ. την 30.9.2014 (31.12.2013: € 7 εκατ.). εκ των οποίων ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου € 10,4 εκατ. (31.12.2013: € 6,5 εκατ.).

β. Διαθέσιμα προς πώληση

Τα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε € 4 δισ. την 30.9.2014 (31.12.2013: € 4,4 δισ.). Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 2,8 δισ. την 30.9.2014 (31.12.2013: € 3,3 δισ.) εκ των οποίων Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου € 1,2 δισ. (31.12.2013: € 2,5 δισ.). Την 11.9.2014 ολοκληρώθηκε η συμμετοχή της Τραπέζης στην πρόταση ανταλλαγής Εντόκων

Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου με Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου τριετούς και πενταετούς διάρκειας. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα αντάλλαξε ποσό Εντόκων Γραμματίων συνολικής ονομαστικής αξίας € 367 εκατ. με ονομαστική αξία € 104,2 εκατ. από το ομόλογο λήξεως 17.7.2017 και € 250,8 εκατ. από το ομόλογο λήξεως 17.4.2019.

γ. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε € 94,4 εκατ. την 30.9.2014 (31.12.2013: € 1 δισ.). Το ομόλογο του Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 0,9 δισ., που μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα

της Τραπέζης έναντι της εκδόσεως των προνομioύχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν. 3723/2008, έληξε την 21.5.2014.

δ. Δανειακό χαρτοφυλάκιο

Στο δανειακό χαρτοφυλάκιο κατατάσσονται τα ομόλογα του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) ονομαστικής αξίας € 3.960.544 που έλαβε η Τράπεζα στα πλαίσια της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε στις 6.6.2013 και ονομαστικής αξίας € 284.628

που δόθηκαν στην Τράπεζα από το ΤΧΣ έναντι της ανάληψης των καταθέσεων των συνεταιριστικών Τραπεζών Δυτικής Μακεδονίας, Ευβοίας και Δωδεκανήσου τον Δεκέμβριο 2013. Η συνολική λογιστική αξία των ανωτέρω ομολόγων την 30.9.2014 ήταν € 4,3 δισ. (31.12.2013: € 4,3 δισ.).

ε. Έκθεση στο χρέος χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης

Η Τράπεζα κατέχει στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο ομόλογο της Cyprus Popular Bank κύριας εξασφάλισης (senior) λογιστικής αξίας € 1,6 εκατ. μετά την απομείωση ποσού €31,8 εκατ. που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως 2013.

Η Τράπεζα την 30.9.2014 δεν είχε έκθεση σε ομόλογα Ιταλίας, Ισπανίας, Πορτογαλίας και Ιρλανδίας.

7. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπο 1.1.2013	
Αξία κτήσεως	41.076
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(9.393)
1.1.2013 - 30.9.2013	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2013	31.683
Προσθήκες	409
Αποσβέσεις περιόδου	(271)
Αναπόσβεστη αξία την 30.9.2013	31.821
Υπόλοιπο 30.9.2013	
Αξία κτήσεως	41.485
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(9.664)
1.10.2013 - 31.12.2013	
Αναπόσβεστη αξία 1.10.2013	31.821
Προσθήκες	2
Απομειώσεις	(3.526)
Αποσβέσεις περιόδου	(92)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2013	28.205
Υπόλοιπο 31.12.2013	
Αξία κτήσεως	41.487
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(13.282)
1.1.2014 - 30.9.2014	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2014	28.205
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια»	2.659
Μεταφορά από «Πάγια προς Πώληση»	984
Αποσβέσεις περιόδου	(279)
Αναπόσβεστη αξία την 30.9.2014	31.569
Υπόλοιπο 30.9.2014	
Αξία κτήσεως	45.207
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(13.638)

**8. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια**

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2013				
Αξία κτήσεως	812.090	39	360.448	1.172.577
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(260.014)	(6)	(315.563)	(575.583)
1.1.2013 -30.9.2013				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2013	552.076	33	44.885	596.994
Προσθήκες	5.846	745	7.691	14.282
Διαθέσεις/Διαγραφές	(11.063)		(342)	(11.405)
Μεταφορά	795			795
Μεταφορά από «Κινητό Εξοπλισμό» σε «Οικόπεδα-Κτήρια»	18		(18)	-
Προσθήκες από εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης	188.675		16.534	205.209
Αποσβέσεις περιόδου	(13.900)	(3)	(9.591)	(23.494)
Αναπόσβεστη αξία 30.9.2013	722.447	775	59.159	782.381
Υπόλοιπο 30.9.2013				
Αξία κτήσεως	995.242	784	377.715	1.373.741
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(272.795)	(9)	(318.556)	(591.360)
1.10.2013-31.12.2013				
Αναπόσβεστη αξία 1.10.2013	722.447	775	59.159	782.381
Προσθήκες	5.248		1.425	6.673
Απομειώσεις	(15.922)			(15.922)
Διαθέσεις/Διαγραφές	(2.195)		(21)	(2.216)
Μεταφορά	(6.640)			(6.640)
Αποσβέσεις περιόδου	(6.156)	(27)	(3.794)	(9.977)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013	696.782	748	56.769	754.299
Υπόλοιπο 31.12.2013				
Αξία κτήσεως	986.066	784	378.803	1.365.653
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(289.284)	(36)	(322.034)	(611.354)
1.1.2014-30.9.2014				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2014	696.782	748	56.769	754.299
Προσθήκες	8.696		7.004	15.700
Διαθέσεις/Διαγραφές	(3.576)		(265)	(3.841)
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε Ακίνητα»	(2.659)			(2.659)
Προσθήκες από εξαγορά Citibank (σημείωση 21)	37			37
Αποσβέσεις περιόδου	(15.147)	(81)	(10.558)	(25.786)
Αναπόσβεστη αξία 30.9.2014	684.133	667	52.950	737.750
Υπόλοιπο 30.9.2014				
Αξία κτήσεως	982.685	784	382.021	1.365.490
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(298.552)	(117)	(329.071)	(627.740)

9. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Έξοδα Λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2013				
Αξία κτήσεως	291.987	1.785	69	293.841
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(198.577)	(1.785)	(50)	(200.412)
1.1.2013 - 30.9.2013				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2013	93.410		19	93.429
Προσθήκες	29.911			29.911
Προσθήκες από εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης	23.388		46.100	69.488
Διαθέσεις/Διαγραφές	(2.727)			(2.727)
Αποσβέσεις περιόδου	(7.085)		(1.929)	(9.014)
Αναπόσβεστη αξία 30.9.2013	136.897	-	44.190	181.087
Υπόλοιπο 30.9.2013				
Αξία κτήσεως	342.255	1.785	46.169	390.209
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(205.358)	(1.785)	(1.979)	(209.122)
1.10.2013 - 31.12.2013				
Αναπόσβεστη αξία 1.10.2013	136.897		44.190	181.087
Προσθήκες	10.619			10.619
Προσθήκες από εξαγορά των Συνεταιριστικών Τραπεζών			9.094	9.094
Διαθέσεις/Διαγραφές	776			776
Αποσβέσεις περιόδου	(3.586)		(1.923)	(5.509)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013	144.706	-	51.361	196.067
Υπόλοιπο 31.12.2013				
Αξία κτήσεως	352.865	1.785	55.263	409.913
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(208.159)	(1.785)	(3.902)	(213.846)
1.1.2014 - 30.9.2014				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2014	144.706		51.361	196.067
Προσθήκες	18.740			18.740
Προσθήκες από εξαγορά της Citibank (σημείωση 21)			60.423	60.423
Αποσβέσεις περιόδου	(10.067)		(9.180)	(19.247)
Αναπόσβεστη αξία 30.9.2014	153.379	-	102.604	255.983
Υπόλοιπο 30.9.2014				
Αξία κτήσεως	371.605	1.785	115.686	489.076
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(218.226)	(1.785)	(13.082)	(233.093)

Ποσό € 60,4 εκατ. προέρχεται από την εξαγορά των εργασιών της Λιανικής Τραπεζικής της Citibank και αφορά σε αναγνώριση άυλου πάγιου στοιχείου ως μια προσωρινή εκτίμηση της

αξίας που θα αποδοθεί στις πελατειακές σχέσεις του τομέα wealth management και στην αποκτηθείσα καταθετική βάση (σημείωση 21).



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

10. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30.9.2014	31.12.2013
Καταθέσεις:		
- Όψεως	97.912	60.894
- Προθεσμίας:		
Κεντρικών Τραπεζών	12.618.806	17.177.209
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	1.180.738	834.858
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων	149.621	27.628
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	1.691.086	857.589
Δανειακές υποχρεώσεις	246.839	397.151
Σύνολο	15.985.002	19.355.329

11. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, την 30.9.2014, το συνολικό υπόλοιπο των κοινών ομολογιακών δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται στο ποσό των €8,2 δισ.(31.12.2013: €9,8 δισ.).

Η Τράπεζα προέβη εντός της περιόδου στις παρακάτω εκδόσεις κοινών ομολογιακών δανείων που φέρουν επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 12%:

- Την 17.2.2014, εξέδωσε ομολογία ύψους €950 εκατ. που λήγει την 17.3.2015.
- Την 15.5.2014, εξέδωσε ομολογία ύψους €2,6 δισ. που έληξε την 15.8.2014.
- Την 16.6.2014, εξέδωσε ομολογία ύψους €2,3 δισ. που έληξε την 16.9.2014.

- Την 13.8.2014, εξέδωσε ομολογία ύψους €1,6 δισ. που λήγει την 13.11.2014.
- Την 9.9.2014, εξέδωσε ομολογία ύψους €2 δισ. που λήγει την 9.3.2015.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, έληξαν ομόλογα εγγύησης ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας €11,1 δισ., τα οποία είχαν εκδοθεί στο πλαίσιο του δεύτερου πυλώνα του Προγράμματος Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας.

Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν απεικονίζονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

ii. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών ⁽¹⁾

Την 30.9.2014, το συνολικό υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται στο ποσό των €3,7 δισ.

Οι καλυμμένες ομολογίες δεν συμπεριλαμβάνονται στο λο-

γαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

⁽¹⁾ Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητού της Τραπεζής της Ελλάδος 2620/28.8.2009, έχουν αναρτηθεί στον ιστοχώρο της Τραπεζής.

iii. Βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα

Υπόλοιπο 1.1.2014	37.521
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2014	
Νέες εκδόσεις	101.329
Λήξεις/Αποπληρωμές	(111.058)
Δεδουλευμένοι τόκοι	655
Συναλλαγματικές διαφορές	2.820
Υπόλοιπο 30.9.2014	31.267

Το ποσό των νέων εκδόσεων διαμορφώνεται από τις ακόλουθες εκδόσεις:

- Την 12.3.2014, η Τράπεζα εξέδωσε βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα ονομαστικής αξίας USD 5 εκατ. και USD 45 εκατ. που έληξαν την 14.4.2014 και την 11.6.2014 αντίστοιχα.
- Την 12.6.2014, η Τράπεζα εξέδωσε βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα ονομαστικής αξίας USD 5 εκατ. και USD 37,8 εκατ. που έληξαν την 10.7.2014 και την 10.9.2014 αντίστοιχα.
- Την 11.7.2014, η Τράπεζα εξέδωσε βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα ονομαστικής αξίας USD 3,5 εκατ. και USD 1,5 εκατ. που έληξαν την 11.8.2014 και την 10.9.2014 αντίστοιχα.

Την 11.9.2014, η Τράπεζα εξέδωσε βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα ονομαστικής αξίας USD 2,5 εκατ. και USD 37 εκατ. που λήγουν την 9.10.2014 και την 10.12.2014 αντίστοιχα.

Την 30.9.2014, το συνολικό υπόλοιπο των βραχυπρόθεσμων χρεογράφων ανέρχεται στο ποσό των USD 39,5 εκατ.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, έληξαν βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα ονομαστικής αξίας USD 149,8 εκατ.

iv. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2014	1.067.285
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2014	
Νέες εκδόσεις	499.012
Λήξεις/Αποπληρωμές	(136.546)
Μεταβολές εύλογης αξίας	2.723
Δεδουλευμένοι τόκοι	22.506
Συναλλαγματικές διαφορές	224
Υπόλοιπο 30.9.2014	1.455.204

Το ποσό των νέων εκδόσεων διαμορφώνεται από τις ακόλουθες εκδόσεις:

- Την 17.6.2014, η Τράπεζα εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο ονομαστικής αξίας €500 εκατ. τριετούς διάρκειας με ετήσιο τοκομερίδιο 3,375%.

- Την 21.8.2014, η Τράπεζα εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο ονομαστικής αξίας USD 3 εκατ. δεκαετούς διάρκειας με ετήσιο κλιμακωτό τοκομερίδιο 4,6% και ετήσια προσαύξηση 20 μονάδων βάσης.

v. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2014	26.917
Λήξεις/Αποπληρωμές	(27.383)
Δεδουλευμένοι τόκοι	466
Υπόλοιπο 30.9.2014	-

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις προέκυψαν κατά την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής και αφορούν στην εταιρία ειδικού σκοπού Lithos Mortgage Financing Plc. Η συναλλαγή ανακλήθηκε την 24.2.2014 με την εξάσκηση του δικαιώματος ανάκλησης από την Τράπεζα.

Επιπλέον υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων καθώς και

πιστωτικών καρτών, δε συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού € 3,7 δισ., που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

**vi. Δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως**

Υπόλοιπο 1.1.2014	88.625
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2014	
Δεδουλευμένοι τόκοι	(3)
Υπόλοιπο 30.9.2014	88.622

vii. Υβριδικοί τίτλοι

Υπόλοιπο 1.1.2014	35.497
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2014	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(3.700)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(6)
Υπόλοιπο 30.9.2014	31.791

Την 21.5.2014 ακυρώθηκε ονομαστικό ποσό €3,7 εκατ. από τον CMS υβριδικό τίτλο (ISIN: DE000A0DX3M2) χωρίς ρήτρα αυξημένης αποδόσεως.

Την 17.1.2014 ανακοινώθηκε η μη καταβολή την 18.2.2014

του ετήσιου μερίσματος στον CMS υβριδικό τίτλο (ISIN: DE000A0DX3M2) χωρίς ρήτρα αυξημένης αποδόσεως, καθώς για τη χρήση 2013 πληρούται η προϋπόθεση της μη ύπαρξης επαρκών αποθεματικών.

viii. Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο

Υπόλοιπο 1.1.2014	39.600
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2014	
Μεταβολή εύλογης αξίας	25.000
Υπόλοιπο 30.9.2014	64.600

Η αύξηση της υποχρέωσης από το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο κατά το ποσό των € 25 εκατ. αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσεως της περιόδου.

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται, την 30.9.2014	1.671.484
--	------------------

12. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2013	30.173
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2013	
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(339)
Λοιπές προβλέψεις	61
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(2.888)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 2)	15.882
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία από εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής	37.423
Λοιπές προβλέψεις από εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής	194.982
Μεταφορά σε «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» και «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	<u>(143.910)</u>
Υπόλοιπο 30.9.2013	131.384
Μεταβολές περιόδου 1.10 - 31.12.2013	
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(49)
Διαγραφές	(1.478)
Λοιπές προβλέψεις	213
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(129)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	129.367
Μεταφορά σε «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» και «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	<u>(363)</u>
Υπόλοιπο 31.12.2013	258.945
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2014	
Λοιπές προβλέψεις	56
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(2.844)
Μεταφορά σε «Λοιπές Υποχρεώσεις»	(9.807)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 2)	72.076
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγράμματος οικειοθελούς αποχωρήσεως προσωπικού	194.500
Λοιπές προβλέψεις από εξαγορά εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank	<u>117</u>
Υπόλοιπο 30.9.2014	513.043

- Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα» της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

Κατά την 30.9.2014 το υπόλοιπο των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ανέρχεται σε € 265,4 εκατ. και των λοιπών προβλέψεων σε € 53,1 εκατ. εκ των οποίων ποσό € 27,2 εκατ. αφορά σε επίδικες υποθέσεις.

- Η Τράπεζα, με στόχο την επίτευξη σημαντικού οφέλους στο λειτουργικό κόστος, όπως αντίστοιχα προβλέπεται στο εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Ανταγωνισμού Σχέδιο Αναδιάρθρωσής της, εκπόνησε Πρόγραμμα Οικειοθελούς Αποχωρήσεως του προσωπικού στην Ελλάδα. Κατόπιν λήψεως των σχετικών εγκρίσεων από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και το Διοικητικό της Συμβούλιο, η Τράπεζα έθεσε ως ημερομηνία ενάρξεως του Προγράμματος την 15.9.2014 με περίοδο αποδοχής έως την 3.10.2014. Το Πρόγραμμα απευθυνόταν σε όλους τους εργα-

ζαζομένους της Τραπεζής στην Ελλάδα με στόχο την αποχώρηση έως και 2.300 εργαζομένων. Οι εργαζόμενοι κατανεμήθηκαν σε 7 ηλικιακές ομάδες οι οποίες λαμβάνουν το 100% της εκ του νόμου προβλεπόμενης αποζημιώσεως, πλέον κινήτρου το οποίο εξαρτάται από την ηλικία και προσαυξάνεται για τον πληθυσμό εκτός των αστικών κέντρων Αθήνας και Θεσσαλονίκης. Ο σχεδιασμός αυτός αποσκοπεί στη μεγιστοποίηση των αποχωρήσεων όπου εμφανίζονται οι μεγαλύτερες επικαλύψεις και υπάρχει μειωμένη δυνατότητα αξιοποίησής εντός Ομίλου.

Καθώς η Τράπεζα διατήρησε το δικαίωμα να αξιολογήσει και να εγκρίνει τις υποβαλλόμενες από το προσωπικό αιτήσεις συμμετοχής στο πρόγραμμα, στις οικονομικές καταστάσεις της 30.9.2014 προέβη σε εκτίμηση του κόστους του προγράμματος, η οποία ανήλθε στα € 194,5 εκατ., και αναγνώρισε ισόποση πρόβλεψη στον ισολογισμό σε βάρος των αποτελεσμάτων της περιόδου.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

13. Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και Αποτελέσματα εις νέον

α. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης κατά την 30.9.2014 αναλύεται ως εξής:

	Υπόλοιπο μετοχών έναρξης 1.1.2014	Μεταβολές περιόδου από 1.1. έως 30.9.2014 (σε τεμάχια)			Υπόλοιπο μετοχών την 30.9.2014	Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο την 30.9.2014
		Μετοχές από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	Μετοχές από άσκηση warrants	Εξαγορά προνομιούχων μετοχών		
α. Κοινές μετοχές						
Αριθμός κοινών μετοχών	1.997.638.231		451.179.721		2.448.817.952	734.645
Αριθμός κοινών μετοχών που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας	8.925.267.781		(451.179.721)		8.474.088.060	2.542.227
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		1.846.153.846			1.846.153.846	553.846
Υπόλοιπο την 30.9.2014	10.922.906.012	1.846.153.846			12.769.059.858	3.830.718
β. Προνομιούχες μετοχές						
Αριθμός προνομιούχων μετοχών	200.000.000			(200.000.000)	-	-
Σύνολο	11.122.906.012	1.846.153.846		(200.000.000)	12.769.059.858	3.830.718

Την 28.3.2014 πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με καταβολή μετρητών, κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμίας επί των υφισταμένων, κοινών και προνομιούχων, μετοχών, και διάθεση του συνόλου των νέων μετοχών δια ιδιωτικής τοποθέτησης σε ειδικούς επενδυτές, κατά την έννοια του άρθρου 2 παράγ.1 του Ν. 3401/2005, και αντλήθηκε συνολικό ύψος κεφαλαίων ποσού € 1,2 δισ. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό € 553,8 εκατ. Εκδόθηκαν και διανεμήθηκαν 1.846.153.846 νέες κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλές μετοχές, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς € 0,30 και € 0,65 αντίστοιχα.

Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου είχε ως σκοπό, μεταξύ άλλων, να συντελέσει στη δημιουργία συνθηκών προς ικανοποίηση των κατά το Ν.3723/2008 όρων για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης και κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου και την αντικατάστασή τους με υψηλής ποιότητας κεφάλαια.

Την 17.4.2014 η Τράπεζα εξαγόρασε από το Ελληνικό Δημό-

σιο το σύνολο των προνομιούχων μετοχών, κυριότητας του τελευταίου και εκδόσεως της Τραπέζης, ποσού € 940 εκατ.

Την 16.6.2014 στα πλαίσια της διαδικασίας ασκήσεως των δικαιωμάτων ψήφου (warrants) επί μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης και κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ασκήθηκαν από τους κοινούς μετόχους 60.899.318 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούσαν σε 451.179.721 κοινές μετοχές, με αποτέλεσμα την αύξηση των μετοχών σε κυκλοφορία.

Έτσι, την 30.9.2014, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται σε € 3.830.718, διαιρούμενο σε 12.769.059.858 μετοχές, εκ των οποίων:

- 4.294.971.798 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30 και
- 8.474.088.060 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, σύμφωνα με τους διαλαμβανόμενους στη διάταξη του άρθρου 7α του Ν.3864/2010 περιορισμούς, άυλές μετοχές, κυριότητας του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30.

β. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Την 28.3.2014 από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την έκδοση 1.846.153.846 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 με τιμή διάθεσης € 0,65, προέκυψε συνολική

διαφορά ύψους € 646,2 εκατ. μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των μετοχών η οποία πιστώθηκε στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

γ. Αποτελέσματα εις νέον

α) Δεδομένου ότι στη χρήση 2013 δεν υφίσταντο διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 44α Κ.Ν. 2190/1920, η

Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης την 27.6.2014 αποφάσισε:

- τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ. 3 Ν. 3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2013 επί των προνομιούχων μετοχών κυριότητός του και
 - τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2013.
- β) Στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» της 30.9.2014 περιλαμβάνονται τα έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου, που αναφέρεται στη σημείωση 13α, ποσού €35,8 εκατ. μετά το φόρο εισοδήματος.



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Τραπεζής, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτησή τους δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τραπεζής.

Έναντι αυτών η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη μέχρι την 30.9.2014 ποσού € 27,2 εκατ. που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις».

β. Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2009. Η χρήση 2011 θεωρείται περαιωμένη ενώ για τις χρήσεις 2012 και 2013 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης. Η πρώην Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Η χρήση 2011 θεωρείται περαιωμένη ενώ για τις χρήσεις 2012 και 2013 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2011 και 2007 αντίστοιχα. Το κατάστημα της πρώην Εμπορικής Τραπεζής στην Κύπρο δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της λειτουργίας του (χρήση 2011).

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

Τα καταστήματα της Τραπεζής σε Λονδίνο και Βουλγαρία

γ. Λειτουργικές μισθώσεις

Η Τράπεζα ως μισθώτρια

Οι υποχρεώσεις της από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της.

Η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης ορίζεται δωδεκαετής με δυνατότητα ανανεώσεως ή παρατάσεως βάσει συμφωνίας των συμβαλλομένων μερών. Πολιτική της Τραπεζής είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπεζής έχουν ως εξής:

	30.9.2014	31.12.2013
εντός του έτους	34.502	37.630
πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	103.412	110.500
πέραν των πέντε ετών	101.551	125.967
Σύνολο	239.465	274.097

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπεζής για ενοίκια κτηρίων, για το εννεάμηνο του 2014 ανήλθαν σε € 26.479 (εννεάμηνο του 2013: € 22.806) και συμπεριλαμβάνονται στα «Γενικά διοικητικά έξοδα».

Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

Οι απαιτήσεις της από μισθώματα αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας της, σε εταιρίες του ομίλου και τρίτους.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.9.2014	31.12.2013
εντός του έτους	3.063	2.548
πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	7.192	4.640
πέραν των πέντε ετών	7.769	2.571
Σύνολο	18.024	9.759

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το εννεάμηνο του 2014 ανήλθαν σε € 2.385 (εννεάμηνο του 2013: € 1.668) και συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά έσοδα».

6. Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Η Τράπεζα στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή της διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια καθώς επίσης και παρασχεθείσες

εγγυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες και λοιπές εγγυήσεις προς θυγατρικές.

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για την Τράπεζα από τις μη αντληθείσες εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά και μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	30.9.2014	31.12.2013
Ενέγγυες Πιστώσεις	41.394	42.029
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	4.458.786	6.200.228
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	1.990.552	1.635.190

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλλησσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες της Τραπέζης έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από την Τράπεζα, προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες της των όρων των συμφωνιών.

Η υποχρέωση από όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις κατά την 30.9.2014 ανέρχεται σε € 248,5 εκατ. (31.12.2013: € 279,2 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού.

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 30.9.2014 ανέρχονται σε ποσό € 18,4 δισ. και περιλαμβάνουν:

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 0,2 δισ. που αφορούν σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 1,2 δισ. σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για εγγύηση παραγώγων συναλλαγών.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους € 7 δισ. από τα οποία:
 - i. ποσό € 4,8 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας.
 - ii. ποσό € 2,2 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεως του ύψους € 1,6 δισ., στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου ύψους € 10 δισ., από τα οποία:
 - i. ποσό € 2,2 δισ. αφορά ομολογίες του προγράμματος απευθείας έκδοσης καλυμμένων ομολογιών της Τραπέζης, το σύνολο των οποίων ανέρχεται σε ονομαστική αξία € 3,7 δισ. με χαρτοφυλάκιο ασφαλείας στεγαστικά δάνεια ύψους € 4,6 δισ., που έχουν δοθεί ως εξασφά-

λιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).

- ii. ποσό € 3,6 δισ. αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα εκ των οποίων ποσό € 3,3 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως, στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό τη διευκόλυνση των δι-ατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διερωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο), στην Εταιρία Εκκαθαρίσεως Συναλλαγών επί Παραγώγων και στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, ενώ ποσό € 0,3 δισ. έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- iii. ποσό € 4,2 δισ. αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.), που διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ στην Τράπεζα, λόγω: α) συμμετοχής του στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε στις 6.6.2013 και β) της κάλυψης της διαφοράς μεταξύ των αξιών των μεταβιβα-σθέντων από τις Συνεταιριστικές Τράπεζες στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, εκ των οποίων ποσό € 4 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως και



ποσό €0,2 δισ. έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).

Επίσης ποσό €8,2 δισ. που αφορά σε τίτλους που εκδόθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με

τις διατάξεις του Ν.3723/2008 και ιδιοκατέχεται, έχει ενεχυρισθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως.

15. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 30.9.2014						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	601,1	501,8	1,6	21,2	23,0		1.148,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	112,7	111,7	18,7	1,1	4,6		248,8
Λοιπά έσοδα	4,1	4,5	0,6	72,5	3,7	41,7	127,1
Σύνολο εσόδων	717,9	618,0	20,9	94,8	31,3	41,7	1.524,6
Σύνολο εξόδων	(594,9)	(107,3)	(13,6)	(13,9)	(24,7)	(34,6)	(789,0)
Ζημίες απομειώσεως	(254,3)	(563,6)			(5,5)		(823,4)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγράμματος οικειοθελούς αποχώρησης προσωπικού						(194,5)	(194,5)
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(131,3)	(52,9)	7,3	80,9	1,1	(187,4)	(282,3)
Φόρος εισοδήματος							495,9
Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	(131,3)	(52,9)	7,3	80,9	1,1	(187,4)	213,6
Ενεργητικό 30.9.2014	29.120,5	16.044,7	115,8	14.714,5	754,8	6.118,6	66.868,9
Υποχρεώσεις 30.9.2014	30.743,1	7.189,4	1.471,9	18.940,2	576,6	443,9	59.365,1

Σημειώνεται ότι στο σύνολο εξόδων συμπεριλαμβάνονται έξοδα συγχωνεύσεων ποσού € 10,2 εκατ.

Επιπλέον στα πλαίσια των λειτουργικών συγχωνεύσεων η Τράπεζα προέβη σε κεφαλαιουχικές δαπάνες ποσού € 6,8 εκατ.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 30.9.2013						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	509,1	389,4	(0,9)	(118,9)	27,0		805,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	89,9	81,5	14,0	(5,3)	3,6		183,7
Λοιπά έσοδα	3,8	4,9	1,0	66,0	0,4	132,6	208,7
Σύνολο εσόδων	602,8	475,8	14,1	(58,2)	31,0	132,6	1.198,1
Σύνολο εξόδων	(450,6)	(92,9)	(10,6)	(11,4)	(25,1)	(35,1)	(625,7)
Ζημίες απομειώσεως	(712,2)	(542,2)			(14,3)		(1.268,7)
Αρνητική υπεραξία από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής						3.295,7	3.295,7
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(560,0)	(159,3)	3,5	(69,6)	(8,4)	3.393,2	2.599,4
Φόρος εισοδήματος						611,6	611,6
Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	(560,0)	(159,3)	3,5	(69,6)	(8,4)	4.004,8	3.211,0
Ενεργητικό 31.12.2013	29.499,1	16.800,2	147,7	15.660,1	758,0	5.237,9	68.103,0
Υποχρεώσεις 31.12.2013	30.357,7	6.687,1	1.468,9	21.715,7	541,2	185,1	60.955,7

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής) της Τραπέζης, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, εκτός αυτών που η διαχείριση της σχέσης γίνεται από τα καταστήματα εξωτερικού (N.A. Ευρώπης).

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά / Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας / Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα / Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate), καθώς και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

iii. Asset Management/Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking της Τραπέζης. Επίσης, παρέχεται ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις.

iv. Investment Banking/Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα. Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κ.λπ.).

v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης που δραστηριοποιούνται στο χώρο της N.A. Ευρώπης.

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης, καθώς έσοδα και έξοδα που δεν σχετίζονται με τη λειτουργική δραστηριότητα ή είναι μη επαναλαμβανόμενα και προέρχονται από εξωγενείς παράγοντες.

16. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος

	30.9.2014		31.12.2013	
	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	42.471.131	43.007.873	43.954.363	44.236.465
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ⁽¹⁾	93.264	94.413	985.062	1.017.694
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο	4.386.409	4.311.279	4.333.574	4.308.556
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	37.844.902	38.234.569	37.414.504	37.504.689
Ομόλογες εκδόσεις μας ⁽²⁾	1.650.509	1.606.884	1.132.806	1.255.845

Ο ανωτέρω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία και τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, προσθέτοντας κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και περιθώριο (spread) ανά κατηγορία προϊόντος και επιχειρησιακής μονάδας για την αναμε-

νόμενη ζημιά (expected loss). Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς μετά την αφαίρεση του περιθωρίου του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης. Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές (κυμαινόμενου επιτοκίου) υπολογίζονται με βάση την καμπύλη προθεσμιών καταθέσεων (implied forward rates) μέχρι τη λήξη τους.

⁽¹⁾ Στα χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου περιλαμβάνεται την 31.12.2013 ομόλογο ποσού €891,6 εκατ. που μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης έναντι της εκδόσεως των προνομioύχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν.3723/2008, το οποίο έληξε την 21.5.2014.

⁽²⁾ Στις ομολογίες εκδόσεώς μας δεν περιλαμβάνεται το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο που εξέδωσε η Τράπεζα στο πλαίσιο συμφωνίας με την Credit Agricole για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης, καθώς το στοιχείο αυτό αποτιμάται στην εύλογη αξία.



Η εύλογη αξία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χρεογράφων και των ομολογιακών εκδόσεων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς, εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις, καθώς επίσης και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο εφαρμόζεται η μέθοδος της προεξόφλησης ταμειακών ροών όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται είτε σε

παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, είτε σε συνδυασμό παρατηρήσιμων και μη παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς.

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιαστικά από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

	30.9.2014			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	23.833	978.613	6	1.002.452
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	10.380			10.380
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	3.156.320	750.997	15.089	3.922.406
- Μετοχές	15.543		16.366	31.909
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	11.802			11.802
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού	12	1.670.662	3.110	1.673.784
Ομολογίες εκδόσεώς μας				
- Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο		64.600		64.600

	31.12.2013			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	23.751	784.096	64	807.911
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	7.001			7.001
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	3.596.047	779.736	12.942	4.388.725
- Μετοχές	19.810		17.912	37.722
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	23.129			23.129
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού	178	1.373.437	646	1.374.261
Ομολογίες εκδόσεώς μας				
- Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο		39.600		39.600

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τη διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της.

Στο Επίπεδο 1 κατατάσσονται αξιόγραφα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ενεργό αγορά και χρηματιστηριακά παράγωγα.

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά, ταξινομούνται στο Επίπεδο 2. Στο Επίπεδο 3 ταξινομούνται χρεόγραφα με σύνθετες χρηματοροές των οποίων η εύλογη αξία εκτιμάται με χρήση σημαντικών

μη παρατηρήσιμων δεδομένων, για τα οποία εξωτερικοί διαπραγματευτές δεν παρέχουν ενδεικτικές τιμές στην αγορά, καθώς και χρεόγραφα των οποίων η αγορά θεωρείται μη ενεργός λόγω έλλειψης ρευστότητας. Η εύλογη αξία μη εισηγμένων μετοχών καθώς και μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά προσδιορίζεται με βάση τις προβλέψεις της Τραπέζης όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αφού ληφθεί υπόψη ο αναμενόμενος βαθμός ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του (growth rate) και ο μεσοσταθμικός συντελεστής κεφαλαιακής απόδοσης που χρησιμοποιείται ως επιτόκιο προεξόφλησης. Δεδομένου ότι όλες οι ανωτέρω παράμετροι είναι κατά κύριο λόγο μη παρατηρήσιμες, οι εν λόγω μετοχές κατατάσσονται στο Επίπεδο 3.

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά

μοντέλα αποτίμησης. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τη μεταφορά μεταξύ Επιπέδων της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκαν μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικής λογιστικής αξίας €9,8 εκατ. οι οποίες αφορούν ελληνικά εταιρικά ομόλογα, λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) άνω του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

	30.9.2014			
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	6	6	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	15.089	15.089	Βασισμένο σε τιμή εκδότη	Τιμή
Μετοχές Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	16.366	16.366	Προεξόφληση ταμειακών ροών - Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples) - Κόστος κτήσεως	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού	3.110	20	Προεξόφληση ταμειακών ροών - Μοντέλο αποτίμησης Black Scholes με υποκείμενο καλάθι μετοχών	Συντελεστής μεταβλητότητας και συντελεστής συσχέτισης μεταξύ μετοχών
		3090	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων

Για όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, εξαιτίας της περιορισμένης έκθεσης της Τραπέζης στα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα, μια εύλογη μεταβολή στα μη παρατηρήσιμα δεδομένα δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στα αποτελέσματα της Τραπέζης.

Κατωτέρω παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 3.

	30.9.2014		
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2014	30.854	64	(646)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	831	(58)	(2.482)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	2.424		
Αγορές/Εκδόσεις	206		
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(3.574)		18
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από το Επίπεδο 2	714		
Υπόλοιπο 30.9.2014	31.455	6	(3.110)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου αναφοράς (1.1 - 30.9.2014).	853	(58)	(2.482)

Εντός της περιόδου η μεταφορά στο επίπεδο 3 από το επίπεδο 2 των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων αφορά έκδοση τιτλοποιήσεως για την αποτίμηση της οποίας χρησιμοποιήθηκαν τιμές μη παρατηρήσιμων παραμέτρων.

	31.12.2013		
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2013	12.357	1.880	(4.022)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2013			
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(11.106)	(799)	1.566
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	728		
Αγορές/Εκδόσεις	5.354		
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(2.373)	(237)	282
Μεταφορές στο Επίπεδο 3 από το Επίπεδο 1	2		
Μεταφορές στο Επίπεδο 3 από το Επίπεδο 2	13.670		(2.425)
Μεταφορές από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 1	(1.549)		
Μεταφορές από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2	(39)		
Υπόλοιπο 30.9.2013	17.044	844	(4.599)
Μεταβολές περιόδου 1.10 - 31.12.2013			
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	200	36	712
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	9.874		
Αγορές/Εκδόσεις	149		
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(218)		
Μεταφορές στο Επίπεδο 3 από το Επίπεδο 1	3.824		
Μεταφορές στο Επίπεδο 3 από το Επίπεδο 2	1.602		2.425
Μεταφορές από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2	(1.621)	(816)	816
Υπόλοιπο 31.12.2013	30.854	64	(646)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου αναφοράς (1.1 - 30.9.2013).	(11.185)	(799)	1.566

17. Πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης της Τραπέζης

Την 6.6.2013 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη διαδικασία αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, κατ' εφαρμογήν των αποφάσεων της δεύτερης επαναληπτικής Εκτάκτου Γενικής Συνελεύσεως της 16.4.2013 και του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.4.2013, στα πλαίσια του Ν.3864/2010, ποσού € 4,571 δισ., καλύπτοντας με τον τρόπο αυτό τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου, όπως αυτές είχαν προσδιορισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Με την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης υπεγράφη το Πλαίσιο Συνεργασίας μεταξύ του Ταμείου και της Τραπέζης με το οποίο ρυθμίζονται οι μεταξύ τους σχέσεις καθώς και θέματα που σχετίζονται με την εταιρική διακυβέρνηση της Τραπέζης και την εκπόνηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης.

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Μνημόνιο Οικονομικών και Χρηματοπιστωτικών Πολιτικών του Μαΐου 2013, η Τράπεζα

της Ελλάδος διεξήγαγε νέα άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων βάσει των στοιχείων της 30.6.2013, προκειμένου να επικαιροποιήσει τις κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών, τα αποτελέσματα της οποίας ανακοινώθηκαν το Μάρτιο του 2014. Από την εν λόγω άσκηση οι κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου προσδιορίστηκαν στα € 262 εκατ.

Την 7.3.2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης αποφάσισε την σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της, την 28.3.2014, με θέμα ημερησίας διατάξεως την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ποσού έως € 1,2 δισ. με καταβολή μετρητών και κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου είχε ως σκοπό:

α) να συντελέσει στη δημιουργία συνθηκών προς ικανοποίηση των κατά το Ν.3723/2008 όρων για την εξαγορά των προ-

νομιούχων μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης και κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου (άρθρο 1 Ν.3723/2008) και την αντικατάστασή τους με υψηλής ποιότητας κεφάλαια, γεγονός το οποίο θα δώσει μεγαλύτερη ευελιξία στην μερισματική πολιτική της Τραπέζης στο μέλλον,

β) να ικανοποιήσει τα αποτελέσματα της διαγνωστικής μελέτης της Τραπέζης της Ελλάδος,

γ) να βελτιώσει την ποιότητα των εποπτικών κεφαλαίων της Τραπέζης και να επισπεύσει την προσαρμογή αυτής στο νέο εποπτικό πλαίσιο της Βασιλείας III, και,

δ) να διευκολύνει τη χρηματοδότηση της Τραπέζης από τις διεθνείς αγορές κεφαλαίου υπό το ενισχυμένο προφίλ πιστοληπτικής ικανότητας.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης ποσού € 1,2 δισ. πραγματοποιήθηκε την 28.3.2014 δια ιδιωτικής τοποθέτησεως σε ειδικούς επενδυτές. Την 17.4.2014 η Τράπεζα εξαγόρασε από το Ελληνικό Δημόσιο το σύνολο των προνομιούχων μετοχών ύψους € 940 εκατ., κυριότητας του τελευταίου και εκδόσεως της Τραπέζης.

Επιπρόσθετα σημειώνεται ότι ολοκληρώθηκε η αξιολόγηση που διενήργησε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, της οποίας τα αποτελέσματα ανακοινώθηκαν την 26.10.2014 και βάσει αυτών δεν προέκυψαν κεφαλαιακές ανάγκες για την Τράπεζα.

18. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξή της, και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλισσόμενων μερών.

Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Ίδιες μετοχές είναι δυνατόν να αποκτώνται κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου.

Η κεφαλαιακή της επάρκεια εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Με πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (κεφαλαίου κοινών μετοχών, κεφαλαίων κατηγορίας I και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει η Τράπεζα.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τραπέζης με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Τράπεζα. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (υβριδικοί τίτλοι) και τα κεφάλαια κατηγορίας II (τίτλοι μειωμένης εξασφαλίσεως, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και το λειτουργικό κίνδυνο.

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την

1.1.2008 έως την 31.12.2013 βρισκόταν σε εφαρμογή το εποπτικό πλαίσιο γνωστό ως Βασιλεία II που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του νόμου 3601/2007, και μίας σειράς Πράξεων του Διοικητή της Τραπέζης της Ελλάδος. Οι εν λόγω Πράξεις τροποποιήθηκαν κατά την διάρκεια του 2010, προκειμένου να υιοθετηθούν οι αντίστοιχες τροποποιήσεις των κοινοτικών οδηγιών σχετικά με την διαχείριση κινδύνων, τα ίδια κεφάλαια, την κεφαλαιακή επάρκεια και τα χρηματοδοτικά «ανοίγματα», και κάποιες από αυτές τροποποιήθηκαν περαιτέρω κατά τη διάρκεια του έτους 2012. Από την 1η Ιανουαρίου 2014 τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013 και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης της 26ης Ιουνίου 2013 («CRD IV»), που σταδιακά εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πρότυπα της Βασιλείας III.

Από την 31.12.2013 τέθηκε σε ισχύ η νέα Πράξη Εκτελεστικής επιτροπής 36/23.12.2013 με την οποία καταργείται ως αφαιρετικό στοιχείο το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογίας που υπερβαίνει το 20% των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων. Από την 1.1 ως την 31.12.2014 ισχύουν, πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, όρια 4,5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη Κεφαλαίου της κατηγορίας I (Tier I) σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013 και τις μεταβατικές διατάξεις της ΤτΕ για τον υπολογισμό των Ιδίων Κεφαλαίων. Τα εν λόγω όρια θα πρέπει να ικανοποιούνται σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση.

	30.9.2014 (εκτίμηση)	31.12.2013
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I) ⁽¹⁾	15,6%	16,3%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας I (Tier I)	15,6%	16,3%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	15,8%	16,5%



Την 6.3.2014 η Τράπεζα της Ελλάδος ανακοίνωσε τις κεφαλαιακές ανάγκες για τις ελληνικές τράπεζες, λαμβάνοντας υπ' όψιν τις αναμενόμενες ζημιές που προσδιορίστηκαν σύμφωνα με το Βασικό Σενάριο από τη μελέτη της Blackrock Solutions. Οι κεφαλαιακές ανάγκες της Τραπεζής διαμορφώθηκαν σε €262 εκατ. Το ποσό των € 262 εκατ. καλύφθηκε από την πρόσφατη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €1,2 δισ. της Τραπεζής η οποία ολοκληρώθηκε επιτυχώς εντός του Μαρτίου 2014, ενώ εντός του Απριλίου 2014 εξαγοράστηκαν και οι προνομιούχες μετοχές του Ελληνικού Δημοσίου.

Τον Οκτώβριο του 2014, η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη Συνολική Αξιολόγηση (Comprehensive Assessment - "CA") 2014 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπεζής (ΕΚΤ) υπερβαίνοντας τα ελάχιστα όρια 5,5% και 8% του Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1), στο δυσμενές και στο βασικό σενάριο, τόσο υπό την παραδοχή του στατικού όσο και του δυναμικού Ισολογισμού, με ασφαλές κεφαλαιακό πλεόνασμα μεταξύ € 1,3 δισ. και € 3,1 δισ. Η Συνολική Αξιολόγηση προκύπτει από την ενσωμάτωση (Join Up), των αποτελεσμάτων του Ελέγχου της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού (Asset Quality Review - "AQR") και της Ασκήσεως Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (Stress Test). Ο Δείκτης Κεφα-

λαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) της 31.12.2013 προσαρμόστηκε, με βάση τη μεθοδολογία της ασκήσεως AQR, μόλις κατά 1,8% ή €942 εκατ. μετά από φόρους ποσό που αφορούσε κυρίως ζημιές πιστωτικού κινδύνου από το χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων.

Το ανωτέρω ποσό προσδιορίστηκε σύμφωνα με τη μεθοδολογία που ακολούθησε η ECB για τους σκοπούς προσδιορισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων των τραπεζών που συμμετείχαν στη Συνολική Αξιολόγηση.

Η Τράπεζα δεν έχει λάβει ενημέρωση από τις εποπτικές αρχές ότι οι προσαρμογές προήλθαν από μη ορθή εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Η Τράπεζα κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 30.9.2014 δεν έχει προβεί σε αλληλαγή της λογιστικής πολιτικής που ακολουθεί για την αναγνώριση ζημιών απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ως αποτέλεσμα του AQR.

Ωστόσο η Τράπεζα επαναξιολογεί τις εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι τρέχουσες εξελίξεις καθώς και τυχόν βελτιώσεις σε επιμέρους παραμέτρους που χρησιμοποιούνται για την παρακολούθηση και διαχείριση κινδύνων.

Οι πρόσθετες ενέργειες που δεν περιλαμβάνονται στο στατικό δυσμενές σενάριο παρέχουν επιπρόσθετο κεφαλαιακό πλεόνασμα ως εξής:

- i. 50 μ.β. από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο 2014 και την ακόλουθη αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου, που ενισχύουν περαιτέρω την ποιότητα των κεφαλαίων της Τραπεζής,
- ii. 204 μ.β. θετική επίπτωση από την εφαρμογή του Ν.4303/2014 σχετικά με τον μετασχηματισμό των Αναβαλλομένων Φορολογικών Απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών ("DTAs") σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου.

Συνοπτικός Πίνακας Αποτελεσμάτων Συνολικής Αξιολογήσεως ⁽²⁾

	Δημοσιευμένα Στοιχεία ⁽³⁾	Στατικό		Δυναμικό	
		2016		2015 ⁽⁴⁾	2016
	2013	Βασικό	Δυσμενές	Βασικό	Δυσμενές
CET1 (σε εκατ. €)	8.211	7.216	4.189	7.694	5.013
RWAs (σε εκατ. €)	51.754	52.261	51.918	57.764 ⁽⁵⁾	59.316 ⁽⁵⁾
CET1 (%)	15,9%	13,81%	8,07%	13,32%	8,45%
Ελάχιστα όρια		8,0%	5,5%	8,0%	5,5%
Κεφαλαιακό πλεόνασμα (σε εκατ. €)		3.035	1.334	3.073	1.750
Κεφαλαιακό πλεόνασμα (μ.β.)		581	257	532	295

⁽¹⁾ Για την 31.12.2013 σύμφωνα με την ΠΕΕ 13/28.3.2013 της ΤτΕ, ενώ από 1.1.2014 οι δείκτες υπολογίζονται σύμφωνα με το νέο πλαίσιο της Βασιλείας III.

⁽²⁾ Μετά από AQR/Stress Test/Join Up, σύμφωνα με τις επίσημες γνωστοποιήσεις της ΕΚΤ και ΕΑΤ.

⁽³⁾ Το σημείο εκκινήσεως της Συνολικής Αξιολογήσεως είναι προσαρμοσμένο με τη Βασιλεία III (σύμφωνα με τη μεθοδολογία της ΕΑΤ).

⁽⁴⁾ Ως τελικό αποτέλεσμα θεωρείται το χαμηλότερο επίπεδο κεφαλαίων κατά την περίοδο τριών (3) ετών, δηλαδή την 31.12.2015.

⁽⁵⁾ Βάσει της μεθοδολογίας της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και λοιπών σχετικών προσαρμογών.

19. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενεργεί συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπέζης.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με τα βασικά Διοικητικά στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες, και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	30.9.2014	31.12.2013
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	33.456	77.644
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	43.999	74.839
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	642	607
Σύνολο	44.641	75.446
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	10.529	12.054

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.9.2014	30.9.2013
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	675	1.018
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	95	24
Σύνολο	770	1.042
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.116	2.218
Αμοιβές βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιέστερων συγγενικών τους προσώπων	2.476	2.655
Σύνολο	3.592	4.873

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς της εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

ι. Θυγατρικές εταιρίες

	30.9.2014	31.12.2013
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.553.021	3.376.298
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14.462	16.824
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.478.369	1.307.156
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	752.594	716.926
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.585	2.637
Σύνολο	5.800.031	5.419.841
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	502.418	354.299
Υποχρεώσεις προς πελάτες	84.450	478.519
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	29.291	13.257
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.735.325	1.402.376
Λοιπές υποχρεώσεις	6.393	7.710
Σύνολο	2.357.877	2.256.161
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	456.323	524.101



	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.9.2014	30.9.2013
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	73.167	40.244
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	14.068	10.744
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	22.749	(10.662)
Λοιπά έσοδα	2.982	1.627
Σύνολο	112.966	41.953
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	20.441	58.080
Προμήθειες έξοδα	1.356	2.067
Γενικά διοικητικά έξοδα	15.600	17.087
Σύνολο	37.397	77.234

ii. Κοινοπραξίες

	30.9.2014	31.12.2013
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	153.972	150.297
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.558	8.357
Λοιπές υποχρεώσεις	605	
Σύνολο	7.163	8.357

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.9.2014	30.9.2013
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3.884	3.858
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	10
Λοιπά έσοδα	21	20
Σύνολο	3.908	3.888
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	70	253
Γενικά διοικητικά έξοδα	4.205	3.666
Σύνολο	4.275	3.919

iii. Συγγενείς εταιρίες

	30.9.2014	31.12.2013
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	240	547

γ. Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστews κατέχει ομόλογα της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής Alpha Credit Group Plc αξίας €63.859 ενώ οι απαιτήσεις του από την Τράπεζα ανέρχονται σε €8.691 και οι

καταθέσεις του σε αυτήν σε €483. Επίσης στα περιουσιακά του στοιχεία περιλαμβάνονται μετοχές της Alpha Bank αξίας €1.449.

δ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα, λόγω της συμμετοχής του στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής που πραγματοποιήθηκε την 6.6.2013 στα πλαίσια του Ν.3864/2010, το ΤΧΣ απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό

Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τραπεζής. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 το ΤΧΣ και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Τραπεζής.

Τα υπόλοιπα των συναληλαγών και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	30.9.2014	31.12.2013
Ενεργητικό		
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		57.370
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		156.666
Σύνολο		214.036
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα		988

Τον Ιούνιο του 2014 το ΤΧΣ κατέβαλε στη Τράπεζα σε μετρητά τα ποσά € 92,5 εκατ. και € 41,2 εκατ., για την κάλυψη της διαφοράς μεταξύ των αξιών των μεταβιβασθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, των υπό ειδική εκκαθάριση Συνεταιριστικών Τραπεζών Δωδεκανήσου και Ευβοίας, αντιστοίχως.

Τον Ιούλιο του 2014 το ΤΧΣ κατέβαλε επίσης σε μετρητά το ποσό των € 40,6 εκατ. για την κάλυψη της διαφοράς μεταξύ των αξιών των μεταβιβασθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, της υπό ειδική εκκαθάριση Συνεταιριστικής Τράπεζης Δυτικής Μακεδονίας.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.9.2014	30.9.2013
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα ⁽¹⁾	289	1.962
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	105	
Σύνολο	394	1.962
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		7
Προμήθειες έξοδα		12.667
Σύνολο		12.674

⁽¹⁾ Το υπόλοιπο της 30.9.2014 αφορά σε τόκους έσοδα από συναληλαγές με εταιρίες ελεγχόμενες από το ΤΧΣ.

**20. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες**

	1.1 - 30.9.2014	1.10 - 31.12.2013	1.1 - 30.9.2013
Θυγατρικές			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.982.262	2.051.955	2.044.676
Προσθήκες	41.901	143.157	8.155
Μειώσεις		(212.688)	(65.103)
Μεταφορά λόγω αναταξινόμησης στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			(80.000)
Μεταφορά από κοινοπραξίες			30.086
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας ⁽¹⁾	6.745	(162)	(1.539)
Προσθήκες από εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης			115.680
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	2.030.908	1.982.262	2.051.955
Συγγενείς			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	631	74	74
Προσθήκες		30	
Μεταφορά από επενδυτικό χαρτοφυλάκιο		527	
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	631	631	74
Κοινοπραξίες			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	87.842	87.203	105.705
Προσθήκες	471	639	11.584
Μειώσεις	(1.525)		
Μεταφορά σε θυγατρικές			(30.086)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	86.788	87.842	87.203
Σύνολο	2.118.327	2.070.735	2.139.232

Ως προσθήκες νοούνται: οι αγορές μετοχών, η συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου καθώς και οι αποκτήσεις μετοχών λόγω συγχωνεύσεως.

Ως μειώσεις νοούνται: οι πωλήσεις μετοχών, οι αποπληρωμές κεφαλαίου, οι εκκαθαρίσεις εταιριών, οι εισφορές σε είδος και οι απομειώσεις.

Οι προσθήκες των θυγατρικών ποσού € 41,9 εκατ. αφορούν σε:

- € 40 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Group Investments Ltd,

- € 1,9 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Ionian Equity Participations Ltd.

Οι προσθήκες των κοινοπραξιών ποσού € 0,4 εκατ. αφορούν σε καταβολή κεφαλαίου στην Alpha-TANEO Α.Κ.Ε.Σ.

Οι μειώσεις των κοινοπραξιών ποσού € 1,5 εκατ. αφορούν σε επιστροφή κεφαλαίου στην Alpha-TANEO Α.Κ.Ε.Σ.

⁽¹⁾ Η Τράπεζα, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διατραπεζικού δανεισμού, αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν τις συμμετοχές της στο εξωτερικό.

21. Εξαγορά εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank

Την 30.9.2014 ολοκληρώθηκε η εξαγορά από την Τράπεζα των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank, συμπεριλαμβανομένης και της εταιρίας Diners Club Ελλάς Α.Ε.Π.Π., σε συνέχεια σχετικής συμφωνίας που είχε υπογραφεί την 13.6.2014 αφενός μετά της Τραπεζής και αφετέρου μετά των Citibank International plc (εφεξής «CIP») και Citibank Overseas Investment Corporation (εφεξής «Πωλητές») και της λήψης των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων.

Η εν λόγω συναλλαγή περιλαμβάνει τις εργασίες Wealth Management με υπό διαχείριση κεφάλαια €2 δισ. - εκ των οποίων καταθέσεις ύψους €0,9 δισ. -, χορηγήσεις €0,4 δισ. (κυρίως πιστωτικών καρτών), καθώς και τα 20 καταστήματα του δικτύου Λιανικής Τραπεζικής, τα οποία εξυπηρετούν 480.000 πελάτες. Επιπλέον, ως αποτέλεσμα της εξαγοράς, το εξειδικευμένο προσωπικό που εργαζόταν στο δίκτυο Λιανικής Τραπεζικής της Citibank, ενσωματώνεται στην Τράπεζα.

Τα οφέλη από την ανωτέρω εξαγορά εστιάζονται κυρίως στα εξής:

- Η Τράπεζα ισχυροποιεί περαιτέρω τη θέση της στην ελληνική τραπεζική αγορά μέσω της αξιοποίησης της εξειδίκευσης της Citibank στις εργασίες Wealth Management,
- Η συνεργασία με το Diners Club, ένα εμπορικό σήμα υψηλού κύρους, ενισχύει την παρουσία της Τραπεζής στην αγορά των πιστωτικών καρτών,

Η CIP θα συνεχίζει να δραστηριοποιείται στον τομέα του Corporate Banking, μέσω του υποκαταστήματος της στην Ελλάδα. Η Τράπεζα και η CIP υπέγραψαν συμφωνίες που προβλέπουν την ανταλλαγή υπηρεσιών στο διάστημα έως την μετάπτωση των προϊόντων που αποκτήθηκαν από την CIP στα συστήματα της Τραπεζής. Συγκεκριμένα από την 30.9.2014 και μετά, η CIP παρέχει πρόσβαση στα συστήματα της, έναντι αμοιβής, για την εξυπηρέτηση των προϊόντων που μεταβιβάστηκαν και παράλληλα η Τράπεζα παρέχει πρόσβαση στο δίκτυο των καταστημάτων που απέκτησε, έναντι αμοιβής, για την εξυπηρέτηση των πελατών του τομέα Corporate Banking της CIP. Όποια έσοδα και έξοδα προκύπτουν για την Τράπεζα στα πλαίσια των ανωτέρω συμφωνιών θα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της καθώς προκύπτουν.

Η σύμβαση μεταβίβασης που υπεγράφη μεταξύ των μερών προέβλεπε ότι η εξαγορά θα πραγματοποιηθεί μέσω δυο διακριτών συναλλαγών, όπου η μια αφορά στη μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού καθώς και των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής του υποκαταστήματος της CIP στην Ελλάδα (εφεξής «συναλλαγή CIP») και η άλλη στην απόκτηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Diners Club Ελλάς Α.Ε.Π.Π (εφεξής «συναλλαγή Diners») από τους Πωλητές.

Για σκοπούς λογιστικής αναγνώρισης της εξαγοράς, οι δυο συναλλαγές αποτελούν δύο διακριτές συνενώσεις επιχειρήσεων που πρέπει να αναγνωρισθούν σύμφωνα με τις διατά-

ξεις του ΔΠΧΠ 3. Στη συνέχεια γνωστοποιούνται οι πληροφορίες που αφορούν τη συναλλαγή CIP. Η Diners, αποτελεί πλέον θυγατρική της Τραπεζής και τα μεγέθη που ενσωματώθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σχετικές με την εν λόγω συναλλαγή πληροφορίες παρουσιάζονται στη σημείωση 23 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 30.9.2014.

Συναλλαγή CIP

Η συναλλαγή περιλαμβάνει τη μεταβίβαση στην Τράπεζα των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής του υποκαταστήματος της CIP στην Ελλάδα, ήτοι συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του υποκαταστήματος που αφορούν τις ανωτέρω δραστηριότητες (κυρίως χορηγήσεις καταναλωτικής πίστης και καταθέσεις), τις δραστηριότητες Wealth Management, το δίκτυο καταστημάτων, καθώς και τους υπαλλήλους του κλάδου λιανικής. Συνεπώς, πρόκειται για την απόκτηση μιας ολοκληρωμένης σειράς δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων που ικανοποιούν τον ορισμό της «επιχείρησης» σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3. Η Τράπεζα απέκτησε τον έλεγχο της ανωτέρω «επιχείρησης» την 30.9.2014, ήτοι την ημερομηνία μεταβίβασης των δραστηριοτήτων λιανικής τραπεζικής.

Στα πλαίσια της συμβάσεως της 13.6.2014, η CIP ανέλαβε την υποχρέωση κάλυψης της διαφοράς των αξιών μεταξύ των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων των εργασιών λιανικής τραπεζικής, όπως αυτές υπολογίστηκαν βάσει των λογιστικών αρχών που συμφωνήθηκαν από τα συμβαλλόμενα μέρη, συμπεριλαμβάνοντας στα μεταβιβαζόμενα στοιχεία ενεργητικού το ποσό της διαφοράς σε μετρητά (funding gap). Το ποσό της διαφοράς ανήλθε σε €681,6 εκατ., σύμφωνα με τα στοιχεία του προσωρινού ισολογισμού κλεισίματος της 30.9.2014, εκ των οποίων τα €670,4 εκατ. μεταβιβάστηκαν στην Τράπεζα την 30.9.2014. Το τίμημα για την απόκτηση των εργασιών λιανικής τραπεζικής ανήλθε σε €46,7 εκατ. και κατεβλήθη από την Τράπεζα την 30.9.2014.

Η αποτίμηση σε εύλογες αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν από την εξαγορά των εργασιών λιανικής τραπεζικής της CIP δεν έχει ολοκληρωθεί λόγω του σύντομου χρονικού διαστήματος που μεσολόγησε ανάμεσα στην ολοκλήρωση της συναλλαγής και στη δημοσίευση αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Για το λόγο αυτό δεν έχει ολοκληρωθεί η αξιολόγηση τυχόν ενδεχόμενων υποχρεώσεων που προκύπτουν από τη συναλλαγή και δεν γνωστοποιούνται πληροφορίες αναφορικά με τη συμβατική αξία των απαιτήσεων που αποκτήθηκαν και την εκτίμηση για τις ροές που αναμένεται να μην εισπραχθούν. Στα άυλα πάγια στοιχεία αναγνωρίστηκαν €60,4 εκατ. ως μια προσωρινή εκτίμηση της αξίας που θα αποδοθεί στις πελατειακές σχέσεις του τομέα wealth management και στην αποκτηθείσα καταθετική βάση.



Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τις προσωρινές εύλογες αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της 30.9.2014 που αποκτήθηκαν:

	Προσωρινή Εύλογη αξία
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	
Ενεργητικό	
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	20.279
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	228.349
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	37
Λοιπά άυλα πάγια	60.423
Διαφορά αξίας μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	681.663
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.615
Σύνολο Ενεργητικού	994.366
Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	927.985
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	2.936
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	16.746
Σύνολο Υποχρεώσεων	947.667
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	46.699
Τίμημα	(46.699)
Υπεραξία	-

Το ποσό του καταβληθέντος τιμήματος αναγνωρίζεται ως άυλο στοιχείο ενεργητικού σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία και αποσβένεται με συντελεστή 10%.

Το 2013 πραγματοποιήθηκε η μεταβίβαση στην Τράπεζα του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. από την Credit Agricole S.A., η οποία είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση αρνητικής υπεραξίας ποσού € 3.295.718. Ανα-

λυτική παρουσίαση της συναλλαγής περιέχεται στη σημείωση 43 των οικονομικών καταστάσεων Τραπέζης της 31.12.2013.

22. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 24.2.2014, η Τράπεζα εξάσκησε το δικαίωμα ανάκλησης της συναλλαγής τιτλοποιημένων στεγαστικών δανείων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Lithos Mortgage Financing Plc.

β. Την 26.3.2014 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Ionian Equity Participations Ltd, καταβάλλοντας ποσό €1,9 εκατ.

γ. Την 13.6.2014 η Τράπεζα υπέγραψε μετά της Citibank International Plc και της Citibank Overseas Investment Corporation ('Citi') συμφωνία για την εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τρα-

πεζικής της Citi, συμπεριλαμβανομένου του Diners Club στην Ελλάδα.

δ. Την 26.9.2014 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό €40 εκατ.

ε. Την 30.9.2014 η Τράπεζα ολοκλήρωσε την εξαγορά της δραστηριότητας λιανικής τραπεζικής της Citibank International Plc καθώς επίσης και την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Diners Club Ελλάδος Α.Ε. Παροχής Πιστώσεων.

23. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

Την 1.2.2013 σε συνέχεια της συμφωνίας εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης από την Alpha Bank μετά της Credit Agricole, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση στην Τράπεζα του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. από την Credit Agricole. Την 21.3.2013 η Τράπεζα και η Εμπορική Τράπεζα υπέγραψαν Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Η διαδικασία συγχωνεύσεως ολοκληρώθηκε την 28.6.2013 με συνέπεια τη μεταφορά των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της απορροφώμενης στην Τράπεζα. Η επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης αναφέρεται αναλυτικά στη σημείωση 43 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2013

Η οριστικοποίηση της αποτιμήσεως σε εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Εμπορικής Τραπέζης κατά την ημερομηνία εξαγοράς πραγματοποιήθηκε κατά το Δ' τρίμηνο του 2013. Το γεγονός αυτό οδήγησε σε αναδρομική αναγνώριση της λογιστικής απεικόνισης της συνένωσης, ως εάν είχε ολοκληρωθεί κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Ως συνέπεια, οι Οικονομικές Καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου 30.9.2013 αναμορφώθηκαν.

Παρατίθενται οι αναμορφωμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, ισολογισμού και συνολικού αποτελέσματος της περιόδου που έληξε την 30.9.2013.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.9.2013			Από 1 Ιουλίου έως 30.9.2013		
	Δημοσ/θέντα	Εξαγορά Εμπορικής Τραπέζης	Αναμορ/θέντα	Δημοσ/θέντα	Εξαγορά Εμπορικής Τραπέζης	Αναμορ/θέντα
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.951.198		1.951.198	756.701		756.701
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(1.153.188)	7.647	(1.145.541)	(413.962)	7.647	(406.315)
Καθαρό έσοδο από τόκους	798.010	7.647	805.657	342.739	7.647	350.386
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	223.395		223.395	92.857		92.857
Προμήθειες έξοδα	(39.677)		(39.677)	(13.181)		(13.181)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	183.718		183.718	79.676		79.676
Έσοδα από μερίσματα	642		642	18		18
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	190.354		190.354	121.950		121.950
Λοιπά έσοδα	17.729		17.729	2.299		2.299
	<u>208.725</u>		<u>208.725</u>	<u>124.267</u>		<u>124.267</u>
Σύνολο εσόδων	1.190.453	7.647	1.198.100	546.682	7.647	554.329
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(310.448)		(310.448)	(140.176)		(140.176)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(278.101)		(278.101)	(108.869)		(108.869)
Αποσβέσεις	(32.779)		(32.779)	(14.797)		(14.797)
Λοιπά έξοδα	(4.348)		(4.348)	(4.266)		(4.266)
Σύνολο εξόδων	(625.676)		(625.676)	(268.108)		(268.108)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.268.759)		(1.268.759)	(435.565)		(435.565)
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπέζης	2.574.085	721.633	3.295.718			-
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	1.870.103	729.280	2.599.383	(156.991)	7.647	(149.344)
Φόρος εισοδήματος	613.566	(1.988)	611.578	20.594	(1.988)	18.606
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	2.483.669	727.292	3.210.961	(136.397)	5.659	(130.738)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:						
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	0,48		0,62	(0,01)		(0,01)



Ισολογισμός

	30.9.2013		
	Δημοσιευθέντα	Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής	Αναμορφωθέντα
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.176.583		1.176.583
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.237.384		5.237.384
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9.797		9.797
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	797.536		797.536
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	44.867.064	28.040	44.895.104
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	4.165.462	(283)	4.165.179
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.032.675		1.032.675
- Δανειακού χαρτοφυλακίου	4.030.636		4.030.636
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	2.139.230		2.139.230
Επενδύσεις σε ακίνητα	31.821		31.821
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	782.381		782.381
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	181.087		181.087
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.009.931	668.233	2.678.164
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.276.831		1.276.831
Σύνολο Ενεργητικού	67.738.418	695.990	68.434.408
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	20.171.621		20.171.621
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.286.677		1.286.677
Υποχρεώσεις προς πελάτες	36.814.742	(55.059)	36.759.683
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.278.841	23.757	1.302.598
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	17.470		17.470
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	96.138		96.138
Λοιπές υποχρεώσεις	1.188.643		1.188.643
Προβλήψεις	131.383		131.383
Σύνολο Υποχρεώσεων	60.985.515	(31.302)	60.954.213
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.216.872		4.216.872
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.212.062		4.212.062
Αποθεματικά	488.796		488.796
Αποτελέσματα εις νέον	(2.164.827)	727.292	(1.437.535)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	6.752.903	727.292	7.480.195
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	67.738.418	695.990	68.434.408

Κατάσταση Συνοδικού Αποτελέσματος

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.9.2013			Από 1 Ιουλίου έως 30.9.2013		
	Δημοσ/θέντα	Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής	Αναμορ/θέντα	Δημοσ/θέντα	Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής	Αναμορ/θέντα
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2.483.669	727.292	3.210.961	(136.397)	5.659	(130.738)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:						
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	226.245		226.245	131.400		131.400
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	126.610		126.610	29.130		29.130
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(77.156)		(77.156)	(42.578)		(42.578)
Φόρος εισοδήματος	<u>275.699</u>		<u>275.699</u>	<u>117.952</u>		<u>117.952</u>
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Επίπτωση λόγω αλλαγής του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος	1.901		1.901			
Φόρος εισοδήματος	<u>1.901</u>		<u>1.901</u>			
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	277.600		277.600	117.952		117.952
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	2.761.269	727.292	3.488.561	(18.445)	5.659	(12.786)



24. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

Στις 17.10.2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης αποφάσισε την σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της, την 7.11.2014, με θέμα ημερησίας διατάξεως την έγκριση εντάξεως της Τραπέζης σε ειδικό πλαίσιο διατάξεων

για τη μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου (σημείωση 3).

Αθήναι, 4 Νοεμβρίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507