



ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57
www.eurobank.gr, Τηλ.: 210 333 7000
Αρ. Γ.Ε.Μ.Η. 000223001000

Πίνακας Περιεχομένων των Οικονομικών Καταστάσεων

| Σημείωση | Σελίδα | Σημείωση | Σελίδα |
|--|--------|--|--------|
| Κατάσταση Αποτελεσμάτων | 3 | 23 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων | 35 |
| Ισολογισμός | 4 | 24 Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις | 37 |
| Κατάσταση Συνολικών Εσόδων | 5 | 25 Συμμετοχές σε κοινοπραξίες | 39 |
| Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης | 6 | 26 Ενσώματα πάγια στοιχεία | 39 |
| Κατάσταση Ταμειακών Ροών | 7 | 27 Άυλα πάγια στοιχεία | 40 |
| Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή | 8 | 28 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 40 |
| Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις | | 29 Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες | 40 |
| 1 Γενικές πληροφορίες | 9 | 30 Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 40 |
| 2 Βασικές λογιστικές αρχές | 9 | 31 Υποχρεώσεις προς πελάτες | 40 |
| 3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών | 17 | 32 Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 41 |
| 4 Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας | 17 | 33 Λοιπές υποχρεώσεις | 41 |
| 5 Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου | 17 | 34 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 42 |
| 6 Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών | 19 | 35 Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές | 42 |
| 7 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων | 20 | 36 Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές | 43 |
| 8 Καθαρά έσοδα από τόκους | 29 | 37 Υβριδικά κεφάλαια | 43 |
| 9 Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών και επενδυτικών τίτλων | 30 | 38 Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών | 44 |
| 10 Λειτουργικά έξοδα | 30 | 39 Ειδικά αποθεματικά | 44 |
| 11 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 30 | 40 Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | 45 |
| 12 Λοιπές έκτακτες ζημιές από αποτιμήσεις | 30 | 41 Προκαταβολή του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας | 46 |
| 13 Φόρος εισοδήματος | 30 | 42 Λειτουργικές Μισθώσεις | 46 |
| 14 Αναβαλλόμενοι φόροι | 31 | 43 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις | 46 |
| 15 Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 32 | 44 Προαιρετική δημόσια πρόταση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. | 46 |
| 16 Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες | 32 | 45 Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού | 47 |
| 17 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 32 | 46 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 47 |
| 18 Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 32 | 47 Διοικητικό Συμβούλιο | 49 |
| 19 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβανομένου του εμπορικού χαρτοφυλακίου) | 33 | 48 Μερίσματα | 49 |
| 20 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων | 33 | | |
| 21 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 35 | | |
| 22 Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών | 35 | | |

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

| | Σημείωση | Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου | |
|---|----------|--------------------------------------|-----------------|
| | | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
| Τόκοι έσοδα | 8 | 3.308 | 4.493 |
| Τόκοι έξοδα | 8 | (2.465) | (3.258) |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | | 843 | 1.235 |
| Έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | | 252 | 303 |
| Έξοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | | (152) | (141) |
| Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | | 100 | 162 |
| Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες | | 4 | 7 |
| Έσοδα από μερίσματα | | 19 | 20 |
| Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών | 9 | 62 | (55) |
| Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους | 9 | 71 | (56) |
| Λοιπά λειτουργικά έσοδα | | (3) | 17 |
| Λειτουργικά έσοδα | | 1.096 | 1.330 |
| Λειτουργικά έξοδα | 10 | (631) | (674) |
| Λειτουργικά κέρδη προ προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και έκτακτων ζημιών από αποτιμήσεις | | 465 | 656 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών | 22 | (1.355) | (1.086) |
| Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου | 5 | (363) | (5.874) |
| Λοιπές έκτακτες ζημιές από αποτιμήσεις | 12 | (320) | (332) |
| Ζημιές απομείωσης κόστους συμμετοχής σε θυγατρικές επιχειρήσεις | 24 | (42) | - |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου | | (1.615) | (6.636) |
| Φόρος εισοδήματος | 13 | 313 | 1.330 |
| Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | (1.302) | (5.306) |
| Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 15 | (62) | 151 |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης που αναλογούν στους μετόχους | | (1.364) | (5.155) |

| | Σημείωση | Την 31 Δεκεμβρίου | |
|--|----------|-------------------|-----------------|
| | | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες | 16 | 844 | 1.821 |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 18 | 13.307 | 23.965 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 19 | 92 | 94 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 20 | 1.913 | 1.950 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 21 | 33.434 | 36.087 |
| Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων | 23 | 4.445 | 5.946 |
| Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις | 24 | 3.025 | 2.946 |
| Συμμετοχές σε κοινοπραξίες | 25 | 6 | 6 |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | 26 | 285 | 328 |
| Άυλα πάγια στοιχεία | 27 | 69 | 73 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 14 | 2.037 | 1.718 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 28 | 1.351 | 848 |
| Σύνολο ενεργητικού | | 60.808 | 75.782 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες | 29 | 29.016 | 32.225 |
| Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 30 | 4.703 | 5.696 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 20 | 2.688 | 3.044 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 31 | 23.366 | 26.864 |
| Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 32 | 1.763 | 4.337 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 33 | 569 | 3.626 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 62.105 | 75.792 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές | 35 | 1.228 | 1.228 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 35 | 1.448 | 1.448 |
| Λοιπά αποθεματικά | | (5.611) | (4.380) |
| Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές | 36 | 950 | 950 |
| Υβριδικά κεφάλαια | 37 | 688 | 744 |
| Σύνολο | | (1.297) | (10) |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | 60.808 | 75.782 |

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

| | Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου | |
|---|-----------------------------------|-----------------------|
| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης | (1.364) | (5.155) |
| Λοιπά αποτελέσματα χρήσης απευθείας στην καθαρή θέση: | | |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών | | |
| - μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους | (111) | (0) |
| - μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | <u>45</u> | <u>(12)</u> |
| Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων | | |
| - μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους | 149 | (160) |
| - μεταφορά ζημιών από απομείωση τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | - | 62 |
| - μεταφορά ζημιών από απομείωση λοιπών επενδυτικών τίτλων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | 60 | 265 |
| - μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | <u>6</u> | <u>(33)</u> |
| Συναλλαγματικές διαφορές | | |
| - μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους | - | 1 |
| - μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | <u>-</u> | <u>(3)</u> |
| Λοιπά αποτελέσματα χρήσης | <u>149</u> | <u>120</u> |
| Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρο που αναλογεί σε μετόχους: | | |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (1.153) | (5.185) |
| - από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | <u>(62)</u> | <u>150</u> |
| | <u>(1.215)</u> | <u>(5.035)</u> |

| | Μετοχικό κεφάλαιο- κοινές μετοχές € εκατ. | Υπέρ το άρτιο € εκατ. | Ειδικά αποθεματικά € εκατ. | Αποτελέσματα εις νέο € εκατ. | Μετοχικό κεφάλαιο- προνομιούχες μετοχές € εκατ. | Υβριδικά κεφάλαια € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
|--|---|-----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2011 | 1.481 | 1.450 | 691 | (247) | 950 | 790 | 5.115 |
| Λοιπά αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση | - | - | 120 | - | - | - | 120 |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης | - | - | - | (5.155) | - | - | (5.155) |
| Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 | - | - | 120 | (5.155) | - | - | (5.035) |
| Συγχώνευση με τη Δίας Α.Ε.Ε.Χ. | 73 | (2) | - | (4) | - | - | 67 |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών | (326) | - | 79 | 247 | - | - | - |
| Αγορά/πώληση υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους | - | - | - | 21 | - | (46) | (25) |
| Μέρισμα προνομιούχων μετοχών και υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους | - | - | - | (124) | - | - | (124) |
| Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους: | | | | | | | |
| - Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό | - | - | (1) | - | - | - | (1) |
| Αγορά ιδίων μετοχών | (2) | (1) | - | - | - | - | (3) |
| Πώληση ιδίων μετοχών, μετά από φόρους και έξοδα | 2 | 1 | - | (7) | - | - | (4) |
| Μεταφορές μεταξύ αποθεματικών | - | - | 82 | (82) | - | - | - |
| | (253) | (2) | 160 | 51 | - | (46) | (90) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011 | <u>1.228</u> | <u>1.448</u> | <u>971</u> | <u>(5.351)</u> | <u>950</u> | <u>744</u> | <u>(10)</u> |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012 | 1.228 | 1.448 | 971 | (5.351) | 950 | 744 | (10) |
| Λοιπά αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση | - | - | 149 | - | - | - | 149 |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης | - | - | - | (1.364) | - | - | (1.364) |
| Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012 | - | - | 149 | (1.364) | - | - | (1.215) |
| Αγορά/πώληση υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους | - | - | - | 23 | - | (56) | (33) |
| Μέρισμα υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους | - | - | - | (37) | - | - | (37) |
| Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους: | | | | | | | |
| - Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό | - | - | (2) | - | - | - | (2) |
| Μεταφορές μεταξύ αποθεματικών | - | - | (148) | 148 | - | - | - |
| | - | - | (150) | 134 | - | (56) | (72) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012 | <u>1.228</u> | <u>1.448</u> | <u>970</u> | <u>(6.581)</u> | <u>950</u> | <u>688</u> | <u>(1.297)</u> |
| | Σημ. 35 | Σημ. 35 | Σημ. 39 | | Σημ. 36 | Σημ. 37 | |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

| Σημείωση | Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου | |
|---|--------------------------------------|-----------------|
| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Εισπράξεις από τόκους και καθαρές εισπράξεις από εμπορικές συναλλαγές | 2.459 | 3.357 |
| Τόκοι που πληρώθηκαν | (2.020) | (2.491) |
| Αμοιβές και προμήθειες που εισπράχθηκαν | 234 | 289 |
| Αμοιβές και προμήθειες που πληρώθηκαν | (149) | (135) |
| Λοιπά έσοδα που εισπράχθηκαν | 0 | 0 |
| Πληρωμές σε μετρητά στο προσωπικό και σε προμηθευτές | (591) | (604) |
| Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε | (4) | (5) |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικά κέρδη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων πριν από τις μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες | (71) | 411 |
| Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες | 1.054 | (1.009) |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 45 | 99 |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 9.695 | 7.761 |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 1.337 | 1.084 |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | (181) | (115) |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού | (515) | (229) |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | (4.220) | 4.329 |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες | (3.638) | (10.550) |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις | (3.361) | (131) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες | 145 | 1.650 |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | (26) | (34) |
| Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | 0 | 4 |
| (Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων | 1.788 | 775 |
| Εξαγορά θυγατρικών επιχειρήσεων και κοινοπραξιών και συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου | (120) | (9) |
| Πώληση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 68 | 382 |
| Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, συμμετοχές σε θυγατρικές και κοινοπραξίες | 19 | 23 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες | 1.729 | 1.141 |
| Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| (Αποπληρωμές)/Εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | (2.573) | (3.693) |
| Αγορά υβριδικών κεφαλαίων | (28) | (26) |
| Εισπράξεις από πώληση υβριδικών κεφαλαίων | - | 1 |
| Μερίσματα που πληρώθηκαν στους κατόχους προνομιούχων μετοχών και υβριδικών κεφαλαίων | (47) | (145) |
| Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών | - | 2 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (2.648) | (3.861) |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (774) | (1.070) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες | - | 37 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες | - | (30) |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | - | 7 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης | 17 | 2.172 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | 17 | 2.172 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή

Προς τους Μετόχους της «Eurobank Ergasias A.E.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Eurobank Ergasias A.E., όπως παρατίθενται στις σελίδες 3 έως 7 και 9 έως 49, που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Eurobank Ergasias A.E. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στις σημειώσεις 2α, 5 και 6 των οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στις επιπτώσεις των ζημιών απομείωσης από την αναδιάρθρωση του Ελληνικού χρέους στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας, στις τρέχουσες και προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, καθώς και στις υφιστάμενες αβεβαιότητες οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2013

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κυριάκος Πιρής
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 12111



Πράξιγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

1. Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Εργασίας Α.Ε. (η «Τράπεζα») δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και μέσω των θυγατρικών της στις περιοχές της Κεντρικής, Ανατολικής και Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Η επωνυμία της Τράπεζας τροποποιήθηκε τη 2 Αυγούστου 2012 από «EFG Eurobank Εργασίας Α.Ε.» σε «Eurobank Εργασίας Α.Ε.», κατόπιν σχετικής απόφασης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης της 29 Ιουνίου 2012.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27 Μαρτίου 2013.

2. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται παρακάτω:

(α) Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που εγκρίθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και ειδικότερα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες που είναι σε ισχύ ή έχουν εκδοθεί και εφαρμόστη προώρα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας της Τράπεζας

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

Κίνδυνος κεφαλαιακής επάρκειας

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

Οι κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας αξιολογήθηκαν από την ΤτΕ σε ποσό € 5.839 εκατ., προκειμένου ο βασικός δείκτης κυρίων κεφαλαίων (Core Tier I) να ανέλθει στο 9% για όλη την περίοδο έως το τέλος του 2014. Για την ανωτέρω αξιολόγηση, λαμβάνονται υπόψη, μεταξύ άλλων, οι ζημιές απομείωσης από το PSI, τα αποτελέσματα της αξιολόγησης του δανειακού χαρτοφυλακίου από την BlackRock και το επιχειρηματικό σχέδιο της Τράπεζας, το οποίο περιλαμβάνει συγκεκριμένες ενέργειες για την ενίσχυση της κεφαλαιακής της επάρκειας.

Το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) προκάτεβαλε ήδη στην Τράπεζα ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ευρωπαϊκό ΤΧΣ) συνολικής αξίας € 5.311 εκατ. για τη συμμετοχή του στη μελλοντική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Η εν λόγω προκαταβολή λαμβάνεται υπόψη στα Tier I κεφάλαια και συμβάλλει στην διαμόρφωση του βασικού δείκτη κυρίων κεφαλαίων (Core Tier I) πάνω από το τρέχον ελάχιστο που απαιτείται. Επιπλέον, το ΕΤΧΣ παρέχει στην Τράπεζα μία επιστολή δέσμευσης για επιπρόσθετη κεφαλαιακή ενίσχυση αξίας € 528 εκατ. έως του συνολικού ποσού των κεφαλαιακών της αναγκών αξίας € 5.839 εκατ.

Όσον αφορά τη διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης, η Τράπεζα αναμένει ότι η επίσημη διαδικασία τόσο για την συγχώνευση της Eurobank με την ΕΤΕ, όσο και για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, θα έχει ξεκινήσει εντός των ορισμένων προθεσμιών.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η αδυναμία των Ελληνικών τραπεζών να αποκτήσουν πρόσβαση στις διεθνείς αγορές κεφαλαίου και στις χρηματαγορές, η μείωση του ύψους των καταθέσεων λόγω του αυξημένου δημοσιονομικού κινδύνου και η επιδείνωση της κατάστασης της Ελληνικής οικονομίας, οδήγησαν σε αυξημένη εξάρτηση της Τράπεζας από τον μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος. Οι ανωτέρω συνθήκες απαιτούν από την Τράπεζα και το Ελληνικό Τραπεζικό σύστημα γενικότερα, μια σημαντική και διαρκή προσπάθεια για τη διατήρηση της ρευστότητάς τους. Η Τράπεζα αναμένει ότι οι μηχανισμοί χρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) και της ΤτΕ θα συνεχίσουν να είναι διαθέσιμοι, μέχρι να ομαλοποιηθούν οι συνθήκες της αγοράς.

Λοιποί παράγοντες οικονομικής αβεβαιότητας

Η συνεχιζόμενη επιδείνωση της Ελληνικής οικονομίας έχει επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες της Τράπεζας και ενέχει σημαντικούς κινδύνους και προκλήσεις για τα επόμενα έτη. Επί του παρόντος, το Ελληνικό Τραπεζικό σύστημα επηρεάζεται από ένα σύνολο ουσιαστών κινδύνων και παραγόντων αβεβαιότητας σε οικονομικό επίπεδο και επίπεδο αγοράς. Οι κυριότεροι κίνδυνοι απορρέουν από το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον, τις εξελίξεις από την κρίση του δημοσίου χρέους στην Ευρωζώνη και την επιτυχή έκβαση, ή όχι, των σημαντικών προσπαθειών δημοσιονομικής προσαρμογής, καθώς και των επιπτώσεών τους στην Ελληνική οικονομία. Η σημαντική πρόοδος που έχει σημειωθεί έως σήμερα, θα μπορούσε να διακυβευτεί από τους εξωτερικούς κλυδωνισμούς της παγκόσμιας οικονομίας, καθώς και από τους κινδύνους εφαρμογής και την «κόπωση» ως προς τα μέτρα εξυγίανσης στην Ελλάδα. Η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης, μετά και την έγκριση της δόσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ αξίας € 49,1 δις από τους υπουργούς οικονομικών της Ευρωζώνης τη 13 Δεκεμβρίου 2012, η προσέλευση νέων επενδύσεων και η αναβίωση της οικονομικής ανάπτυξης παραμένουν οι κυριότερες προκλήσεις για την Ελληνική οικονομία.

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

Παρά τους περιορισμούς και τους παράγοντες αβεβαιότητας που αναφέρθηκαν ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψη τους αντισταθμιστικούς παράγοντες που αναφέρονται κατωτέρω, έχει βάσιμες προσδοκίες ότι η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας θα ολοκληρωθεί εγκαίρως και με επιτυχία και για το λόγο αυτό θεωρεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern):

- (α) τις συστάσεις της ΤτΕ τη 18 Απριλίου 2012 και την 23 Μαΐου 2012 για την υπαγωγή της Τράπεζας στις διατάξεις του άρθρου 6 παρ. 8 και 10 αντίστοιχα του Νόμου 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε (Ίδρυση του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας-ΕΤΧΣ και Ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων),
- (β) την προκαταβολή αξίας € 5.311 εκατ. και την επιστολή δέσμευσης του ΕΤΧΣ αξίας € 528 εκατ., σε συνέχεια των σχετικών αιτήσεων που υποβλήθηκαν από την Τράπεζα και της έγκρισης της ΤτΕ σχετικά με τη βιωσιμότητα και αξιοπιστία του επιχειρηματικού σχεδίου της Τράπεζας, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκή κεφάλαια σύμφωνα με ελάχιστο επίπεδο 9% (Core Tier I),
- (γ) τη διαθεσιμότητα, από τον δημόσιο τομέα (official sector), επιπρόσθετων κεφαλαίων για την κάλυψη κεφαλαιακών αναγκών μεγαλύτερων των ποσών εκείνων για τα οποία έχει ήδη δεσμευτεί το ΕΤΧΣ,
- (δ) την ύπαρξη ενός ολοκληρωμένου προγράμματος χρηματοοικονομικής βοήθειας από τους ΕΕ/ΕΚΤ/ΔΝΤ (συμπεριλαμβανομένου του προγράμματος ανακεφαλαιοποίησης αξίας € 50 δις), το οποίο αποσκοπεί στην ανάκαμψη της ανταγωνιστικότητας της Ελλάδας και στην αποκατάσταση της ανάπτυξης, της αγοράς εργασίας, της βιωσιμότητας του δημοσίου χρέους και στην εξασφάλιση της σταθερότητας του τραπεζικού συστήματος,
- (ε) τη δέσμευση των Ελληνικών αρχών για τη στήριξη του τραπεζικού συστήματος και τη δημιουργία ενός ιδιωτικού τραπεζικού τομέα βιώσιμου και επαρκώς κεφαλαιοποιημένου, και
- (στ) την αδιάλειπτη πρόσβαση της Τράπεζας στο μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (μηχανισμός παροχής ρευστότητας της ΕΚΤ και Έκτακτος Μηχανισμός Παροχής Ρευστότητας-ΕΛΑ) στο προσεχές μέλλον.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(α) Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)**

Οι αρχές που παρουσιάζονται παρακάτω έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2012 και 2011. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε η Τράπεζα για την παρούσα χρήση.

α) Τροποποιήσεις, νέα πρότυπα και διερμηνείες σε ισχύ το 2012 για την ΕΕ

- ΔΠΧΑ 7, Τροποποίηση: Γνωστοποιήσεις, Μεταβιβάσεις Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

β) Πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ για την ΕΕ

- ΔΛΠ 1, Τροποποίηση - Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2013)
- ΔΛΠ 12, Τροποποίηση - Φόροι Εισοδήματος (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2013)
- ΔΛΠ 19, Τροποποίηση - Παροχές σε Εργαζομένους (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2013)
- ΔΛΠ 27, Τροποποίηση - Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)
- ΔΛΠ 28, Τροποποίηση - Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)
- ΔΛΠ 32, Τροποποίηση - Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)
- ΔΠΧΑ 7, τροποποίηση - Γνωστοποιήσεις, Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2013)
- ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά Μέσα (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2015, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)
- ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7, Τροποποιήσεις - Υποχρεωτική Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος και Γνωστοποιήσεις Μετάβασης (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2015, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)
- ΔΠΧΑ 10, Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)
- ΔΠΧΑ 11, Από Κοινού Συμφωνίες (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)
- ΔΠΧΑ 12, Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε άλλες Οικονομικές Οντότητες (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)
- ΔΠΧΑ 13, Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2013)
- ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12, Τροποποιήσεις - Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2013, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)
- ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27, Τροποποιήσεις - Εταιρείες Επενδύσεων (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)
- Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν μέρος του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2013, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ).

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί μέρος του σχεδίου του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά μέσα, το οποίο δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί και ως εκ τούτου δεν είναι πρακτικό να ποσοτικοποιηθεί η επίδρασή του. Η εφαρμογή των υπολοίπων προαναφερθέντων προτύπων και διερμηνειών δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας κατά την περίοδο της αρχικής εφαρμογής.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τους διαθέσιμους προς πώληση επενδυτικούς τίτλους και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων), τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα υπόλοιπα των εσόδων και εξόδων της περιόδου αναφοράς. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στη βέλτιστη γνώση της Διοίκησης σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€). Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, για τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε Ευρώ έχει γίνει στρογγυλοποίηση στο πλησιέστερο εκατομμύριο.

(β) Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες

Σε αυτές τις ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, οι επενδύσεις στις θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες λογίζονται σε κόστος μείον τυχόν απομειώσεις αξίας.

(γ) Ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη/ζημιές) που προκύπτουν κατά το διακανονισμό των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα χρηματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που είναι σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση την τιμή συναλλάγματος που ισχύει κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από εκείνες που προκύπτουν από τη μετατροπή υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα που αντισταθμίζουν την καθαρή επένδυση σε θυγατρικές εξωτερικού ή τις ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα, οι οποίες μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια.

Τα μη χρηματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται με βάση την τιμή συναλλάγματος που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, εκτός από τα μη χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία και τα οποία μετατρέπονται με βάση την τιμή συναλλάγματος που ίσχυε κατά την ημερομηνία που προσδιορίστηκε η εύλογη αξία. Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή απευθείας σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια, βάσει της κατηγοριοποίησης του μη χρηματικού στοιχείου.

(δ) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, περιλαμβάνουν κυρίως συμβάσεις ξένου συναλλάγματος (foreign exchange contracts), προθεσμιακές νομισματικές συμβάσεις (forward currency agreements) και συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης επιτοκίων - που πωλήθηκαν και αγοράστηκαν (interest rate options - written and purchased), ανταλλαγές συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rate swaps), και άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Τα παράγωγα, αναγνωρίζονται αρχικά στον ισολογισμό στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου, και ακολούθως επανεκτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Ως εύλογη αξία θεωρείται η αγοραία αξία τους, λαμβάνοντας υπόψη πρόσφατες συναλλαγές στην αγορά, ενώ στις περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει αγοραία αξία, η εύλογη αξία υπολογίζεται βάσει μοντέλων προεξοφλημένων ταμειακών ροών (discounted cash flow models) και αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης (options pricing models). Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα περιλαμβάνονται στο ενεργητικό, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις.

Η καλύτερη απόδειξη της εύλογης αξίας ενός παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση, είναι η τιμή της συναλλαγής (δηλαδή η εύλογη αξία του αντιτίμου που πληρώθηκε ή εισπράχθηκε), εκτός αν η εύλογη αξία αυτού του μέσου μπορεί να καθοριστεί βάσει σύγκρισης με άλλες τρέχουσες συναλλαγές στην αγορά του ίδιου μέσου (δηλαδή χωρίς τροποποιήσεις ή μεταβολές), ή μπορεί να βασιστεί σε τεχνικές εκτίμησης όπου οι μεταβλητές περιλαμβάνουν μόνο δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(δ) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων (συνέχεια)**

Κάποια παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν οι κίνδυνοι και τα χαρακτηριστικά τους δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κύριου συμβολαίου, και το κύριο συμβόλαιο δε λογίζεται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Τα ενσωματωμένα αυτά παράγωγα, παρουσιάζονται στην εύλογη αξία, και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η μέθοδος αναγνώρισης κέρδους ή ζημιάς από μεταβολές στην εύλογη αξία, εξαρτάται από το αν το παράγωγο καταχωρείται και πληροί τις προϋποθέσεις ώστε να χαρακτηριστεί ως μέσο αντιστάθμισης. Εφόσον καταχωρείται ως μέσο αντιστάθμισης, η μέθοδος αναγνώρισης καθορίζεται ανάλογα με τη φύση του στοιχείου που αντισταθμίζεται από το παράγωγο αυτό. Η Τράπεζα καταχωρεί ορισμένα παράγωγα ως: (α) μέσα αντιστάθμισης του κινδύνου των μεταβολών εύλογης αξίας αναγνωρισθέντων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μη αναγνωρισθέντων δεσμεύσεων (μέσο αντιστάθμισης εύλογης αξίας), (β) μέσα αντιστάθμισης του κινδύνου μεταβολής των ταμειακών ροών από αναγνωρισθέντα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων ή από πολύ πιθανές προβλεπόμενες συναλλαγές (μέσο αντιστάθμισης ταμειακών ροών) ή (γ) μέσα αντιστάθμισης του κινδύνου μεταβολής της αξίας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση εξωτερικού που σχετίζεται με τη μετάφραση της λογιστικής αξίας της επένδυσης στο νόμισμα βάσης της Τράπεζας. Για τα παράγωγα που καταχωρούνται με τον τρόπο αυτό, χρησιμοποιείται η λογιστική αντιστάθμισης, με την προϋπόθεση ότι πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια.

Η Τράπεζα, κατά τη σύναψη της συναλλαγής, στοιχειοθετεί τη σχέση μεταξύ των μέσων αντιστάθμισης και των στοιχείων που αντισταθμίζονται, καθώς και το σκοπό και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου που εξυπηρετείται μέσω της σύναψης διαφόρων συναλλαγών αντιστάθμισης. Επίσης, στοιχειοθετεί την εκτίμησή της, κατά τη σύναψη της αντιστάθμισης και σε συνεχή βάση, για την αποτελεσματικότητα των παραγώγων - που χρησιμοποιούνται σε συναλλαγές αντιστάθμισης - στο να συμψηφίζουν μεταβολές στις εύλογες αξίες ή στις ταμειακές ροές των στοιχείων που αντισταθμίζονται.

(i) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Μεταβολές στην εύλογη αξία παραγώγων που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όπως και οι μεταβολές της εύλογης αξίας των στοιχείων που αντισταθμίζονται, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο που αντισταθμίζεται.

Αν η αντιστάθμιση παύσει να πληροί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, το ποσό της αναπροσαρμογής της λογιστικής αξίας ενός αντισταθμισμένου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, αποσβένεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη λήξη του. Το ποσό της αναπροσαρμογής της λογιστικής αξίας ενός αντισταθμισμένου στοιχείου για το οποίο δε χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, παραμένει μέχρι την πώλησή του.

(ii) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Η αποτελεσματική αναλογία της μεταβολής της εύλογης αξίας των παραγώγων που προσδιορίζονται και πληρούν τις προϋποθέσεις ώστε να χαρακτηριστούν ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών, αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση. Το κέρδος ή η ζημία της μη αποτελεσματικής αναλογίας, αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ποσά που έχουν συσσωρευτεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις περιόδους κατά τις οποίες το αντισταθμισμένο στοιχείο επιδρά στο κέρδος ή τη ζημία (π.χ. όταν πραγματοποιείται η προβλεπόμενη πώληση του στοιχείου που αντισταθμίζεται).

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική, τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που υπάρχουν στα ίδια κεφάλαια κατά τη στιγμή εκείνη παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωριστεί, τότε αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Όταν μια προβλεπόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(iii) Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης

Οι αντισταθμίσεις καθαρών επενδύσεων σε επιχειρήσεις εξωτερικού, συμπεριλαμβανομένων των αντισταθμίσεων χρηματικών στοιχείων που αποτελούν μέρος των καθαρών επενδύσεων σε επιχειρήσεις εξωτερικού, αντιμετωπίζονται με τρόπο παρόμοιο με τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, δηλαδή, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία στο μέσο αντιστάθμισης σχετικά με την αποτελεσματική αναλογία της αντιστάθμισης, αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση, ενώ το κέρδος ή η ζημία σχετικά με τη μη αποτελεσματική αναλογία, αναγνωρίζεται κατευθείαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την πώληση της επιχείρησης εξωτερικού σαν μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από την πώληση.

(iv) Παράγωγα που δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης

Ορισμένα παράγωγα δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης, και οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες παραγώγων μέσων που κρατούνται για εμπορικούς σκοπούς και για σκοπούς αντιστάθμισης, παρουσιάζονται στη σημείωση 20.

(ε) Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν, και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

(στ) Κατάσταση αποτελεσμάτων**(i) Έσοδα και έξοδα από τόκους**

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές ή εισροές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή σε μικρότερη περίοδο όπου κρίνεται κατάλληλο, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Για τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, οι ταμειακές ροές υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψη όλους τους όρους του συμβολαίου του χρηματοοικονομικού μέσου εξαιρώντας τις μελλοντικές ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο. Ο υπολογισμός περιλαμβάνει τις αμοιβές και τις μονάδες βάσης που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ των αντισυμβαλλόμενων μερών του συμβολαίου και που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, τα κόστη συναλλαγών, και όλα τα άλλα υπέρ και υπό το άρτιο ποσά.

Όπου ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα παρόμοιων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού απομειώνεται, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που προεξοφλεί τις μελλοντικές ταμειακές ροές, για σκοπούς υπολογισμού της ζημιάς απομείωσης.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(στ) Κατάσταση αποτελεσμάτων (συνέχεια)****(ii) Αμοιβές και προμήθειες**

Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται γενικά σε δεδουλευμένη βάση. Οι προμήθειες και αμοιβές που σχετίζονται με συναλλαγές ανταλλαγής συναλλάγματος/νομίσματος, εισαγωγές/εξαγωγές, εμβάσματα, τραπεζικά έξοδα και χρηματοπιστηριακές δραστηριότητες, αναγνωρίζονται με την ολοκλήρωση της εν λόγω συναλλαγής.

(ζ) Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση του παγίου. Έξοδα μεταγενέστερα της ημερομηνίας κτήσεως ενσωματώνονται στο κόστος του παγίου, μόνο όταν η Τράπεζα είναι πιθανό να έχει οικονομικά οφέλη στο μέλλον και είναι δυνατή η αξιόπιστη μέτρηση της αξίας του παγίου. Όταν προκύπτουν έξοδα επισκευών και συντήρησης, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης πάνω στην προβλεπόμενη ωφέλιμη ζωή των παγίων, προκειμένου να μειωθεί το κόστος κτήσεως των παγίων στην τελική υπολειπόμενη αξία τους ως ακολούθως:

- Γήπεδα: μηδενική απόσβεση
- Κτίρια: 40-50 έτη
- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά τη διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής του παγίου εάν είναι μικρότερη
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα: 4-10 έτη
- Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 4-20 έτη
- Οχήματα: 5-7 έτη

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται περιοδικά για απομείωση, και οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ως επενδύσεις σε ακίνητα, καταχωρούνται τα ακίνητα που κατέχονται για αποδόσεις ενοικίων και/ή κεφαλαιουχικές ανατιμήσεις, και τα οποία δε χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα, παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως, μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης.

(η) Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Κόστη που σχετίζονται με τη συντήρηση υφιστάμενων λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν προκύπτουν. Κόστη που σχετίζονται με την ανάπτυξη αναγνωρίσιμων και μοναδικών λογισμικών προγραμμάτων που ελέγχονται από την Τράπεζα και αναμένεται ότι θα επιφέρουν οφέλη μεγαλύτερα του κόστους πέραν του ενός έτους, αναγνωρίζονται ως άυλα πάγια στοιχεία και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο σε 4 έτη εκτός των λειτουργικών συστημάτων όπου η ωφέλιμη ζωή τους μπορεί να παραταθεί μέχρι τα 10 έτη.

(θ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, καταχωρούνται, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39, στις ακόλουθες κατηγορίες: χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων, δάνεια και απαιτήσεις, επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη τους και επενδυτικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση. Η απόφαση για την κατηγοριοποίηση λαμβάνεται από τη Διοίκηση κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων.

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει δύο υποκατηγορίες, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση, και αυτά που προσδιορίστηκαν στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού καταχωρείται ως προοριζόμενο για εμπορική εκμετάλλευση όταν αποκτάται κυρίως με σκοπό βραχυπρόθεσμης πώλησης ή βραχυπρόθεσμης επαναγοράς ή όταν αποτελεί μέρος χαρτοφυλακίου εξαγομικευμένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν κοινή διαχείριση και για τα οποία υπάρχουν τεκμηριωμένες ενδείξεις πρόσφατου σχεδίου βραχυπρόθεσμης αποκόμισης κερδών. Επίσης σε αυτήν την κατηγορία καταχωρούνται τα παράγωγα μέσα που προορίζονται για εμπορική εκμετάλλευση, εκτός αν προσδιορίζονται και είναι αποτελεσματικά ως μέσα αντιστάθμισης.

Η Τράπεζα προσδιορίζει κατά την αρχική αναγνώρισή τους ορισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όταν οποιοδήποτε από τα παρακάτω ισχύει:

- α) απαλείφει ή μειώνει αισθητά μία ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση, ή
- β) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μοιράζονται τους ίδιους κινδύνους και οι κίνδυνοι αυτοί αντιμετωπίζονται και εκτιμώνται με βάση την εύλογη αξία, ή
- γ) σύνθετα προϊόντα περιλαμβάνουν ενσωματωμένα παράγωγα που θα μπορούσαν να μεταβάλλουν σημαντικά τις ταμειακές ροές του κύριου συμβολαίου.

(ii) Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές που δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, εκτός εκείνων που κατά την αρχική αναγνώριση προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ή ως διαθέσιμα προς πώληση. Τίτλοι που καταχωρούνται σε αυτήν την κατηγορία παρουσιάζονται στο χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων ως χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου.

(iii) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με συγκεκριμένη λήξη, με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές για τις οποίες η Διοίκηση της Τράπεζας έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Αν η Τράπεζα πωλούσε ένα σημαντικό μέρος των επενδύσεων αυτών, τότε ολόκληρη η κατηγορία θα ακυρωνόταν και οι επενδύσεις θα επανακατηγοριοποιούνταν ως διαθέσιμες προς πώληση.

(iv) Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι

Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι, είναι οι τίτλοι που αποκτούνται για ακαθόριστο χρονικό διάστημα, οι οποίοι μπορεί να πωληθούν, λόγω ανάγκης ρευστότητας, ή αλλαγών στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, ή στις τιμές των μετοχών.

Λογιστικός χειρισμός και υπολογισμός

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, την ημερομηνία δηλαδή κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο ενεργητικού. Τα δάνεια που προέρχονται από την Τράπεζα αναγνωρίζονται όταν εκταμειώνονται μετρητά στους πιστούχους. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν παρουσιάζονται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των εξόδων συναλλαγής. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης των ταμειακών ροών τους λήγουν ή όταν η Τράπεζα έχει ουσιαστικά μεταβιβάσει τους κινδύνους και τις αποδόσεις που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

(θ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

Λογιστικός χειρισμός και υπολογισμός (συνέχεια)

Οι διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, και στις μεταγενέστερες περιόδους αποτιμώνται και παρουσιάζονται στην εύλογη αξία. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες, καθώς και οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία της κατηγορίας «χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων», περιλαμβάνονται, κατά την περίοδο που προκύπτουν, στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κέρδη και ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, μέχρι το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού να αποσπαστεί ή να υποστεί απομείωση, οπότε, το συσσωρευμένο κέρδος ή η ζημία που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι τόκοι τους όμως, που υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα μερίσματα από διαθέσιμους προς πώληση επενδυτικούς τίτλους αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, όταν το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος εγκριθεί από τους μετόχους.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές, προσδιορίζεται από τις τρέχουσες χρηματιστηριακές τιμές προσφοράς. Η εύλογη αξία των μη εισηγμένων τίτλων, και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στις περιπτώσεις όπου η αγορά δεν είναι ενεργή, προσδιορίζεται με τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές, περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών που έγιναν σε καθαρά εμπορική βάση, την αναφορά στην τρέχουσα τιμή συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται, μεθόδους προεξοφλημένων ταμειακών ροών και αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης, καθώς και άλλες μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούνται συχνά στην αγορά.

(ι) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, εξετάζει κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού υπόκεινται σε απομείωση όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσοτέρων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου («ζημιόγONO γεγονός»), και το ζημιόγONO γεγονός (ή γεγονότα) έχει επίδραση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Η αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού έχει υποστεί απομείωση, περιλαμβάνει δεδομένα που περιέχονται στην προσοχή της Τράπεζας σχετικά με τα ακόλουθα ζημιόγONA γεγονότα:

- α) σημαντική οικονομική δυσχέρεια του εκδότη ή οφειλέτη,
- β) παραβίαση συμβολαίου, όπως αθέτηση ή καθυστέρηση στην πληρωμή τόκων ή κεφαλαίου,
- γ) η Τράπεζα, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, προβαίνει σε ρυθμίσεις που υπό άλλες συνθήκες δε θα παρείχε,
- δ) υπάρχει πιθανότητα να αρχίσει διαδικασία πτώχευσης ή άλλη χρηματοοικονομική αναδιοργάνωση του πιστούχου,
- ε) η απώλεια ενεργού αγοράς για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, λόγω χρηματοοικονομικών δυσχερειών, ή
- στ) δεδομένα που υποδηλώνουν ότι υπάρχει μετρήσιμη μείωση στις προβλεπόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές μιας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, ακόμα και αν η μείωση δεν μπορεί να συνδεθεί με συγκεκριμένα στοιχεία όπως:
 - δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής (payment status) των πιστούχων της ομάδας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού
 - οικονομικές συνθήκες σε ενικό ή τοπικό επίπεδο που συσχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της ομάδας

(i) Στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην αναπόσβεστη αξία κτήσης

Η Τράπεζα αρχικά αξιολογεί κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης ξεχωριστά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που είναι από μόνα τους σημαντικά. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι από μόνα τους σημαντικά, αξιολογούνται είτε ξεχωριστά είτε ομαδικά. Αν η Τράπεζα αποφασίσει ότι δεν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης για κάποιο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού που αξιολογήθηκε ξεχωριστά, είτε είναι σημαντικό είτε όχι, το συμπεριλαμβάνει σε ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και τα αξιολογεί ομαδικά για απομείωση. Στοιχεία ενεργητικού που αξιολογούνται για απομείωση ξεχωριστά και για τα οποία υπάρχει και συνεχίζει να αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, δεν περιλαμβάνονται στην ομαδική αξιολόγηση για απομείωση.

Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων ή επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη που παρουσιάζονται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης τους, το ποσό της ζημιάς απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρουμένων των μελλοντικών ζημιών από πιστωτικούς κινδύνους που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένων με τον υπολογισμό μελλοντικού επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Το τρέχον ποσό του περιουσιακού στοιχείου, μειώνεται μέσω της χρήσης ενός λογαριασμού πρόβλεψης για απομείωση, και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αν ένα δάνειο ή μια επένδυση διακρατούμενη μέχρι τη λήξη, φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, το προεξοφλητικό επιτόκιο για τον υπολογισμό της ζημιάς απομείωσης, είναι το τρέχον πραγματικό επιτόκιο που καθορίζεται στο συμβόλαιο. Στην πράξη, η Τράπεζα μπορεί να υπολογίζει την απομείωση βάσει της εύλογης αξίας ενός μέσου χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες τιμές αγοράς.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών κάποιου εξασφαλισμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, αντικατοπτρίζει τη ροή μετρητών που μπορεί να προκύψει από την εκκαθάριση, μετά την αφαίρεση των εξόδων εκποίησης της εξασφάλισης, ανεξάρτητα από το εάν η εκκαθάριση είναι πιθανή.

Για σκοπούς ομαδικής αξιολόγησης για απομείωση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ομαδοποιούνται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου (δηλαδή βάσει της μεθόδου αξιολόγησης της Τράπεζας, που λαμβάνει υπόψη τον τύπο του στοιχείου ενεργητικού, τον επιχειρηματικό τομέα, τη γεωγραφική θέση, τον τύπο της εξασφάλισης, προηγούμενο καθεστώς αποπληρωμής, και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά σχετίζονται με τον υπολογισμό μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες τέτοιων στοιχείων ενεργητικού, αφού υποδεικνύουν την ικανότητα του χρεώστη να πληρώσει όλα τα ποσά που οφείλονται βάσει των όρων του συμβολαίου των στοιχείων ενεργητικού που αξιολογούνται.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αξιολογούνται ομαδικά για απομείωση, υπολογίζονται βάσει των συμβατικών ταμειακών ροών των στοιχείων ενεργητικού της ομάδας και της ιστορικής εμπειρίας για ζημιές στοιχείων ενεργητικού με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου παρόμοια με αυτά της ομάδας. Η ιστορική εμπειρία για ζημιές αναθεωρείται βάσει των παρόντων δεδομένων, ώστε να ενσωματώσει την επίδραση των τρεχουσών συνθηκών που δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία βασίζεται η ιστορική εμπειρία, και να απαλείψει την επίδραση των συνθηκών της ιστορικής περιόδου που δεν υπάρχουν σήμερα.

Οι υπολογισμοί για αλλαγές στις μελλοντικές ταμειακές ροές για ομάδες στοιχείων ενεργητικού πρέπει να αντικατοπτρίζουν και να είναι ευθυγραμμισμένοι με αλλαγές σε πρόσφατα δεδομένα από περίοδο σε περίοδο (για παράδειγμα, αλλαγές σε ποσοστά ανεργίας, τιμές ακινήτων, καθεστώς αποπληρωμών, ή άλλους παράγοντες που υποδεικνύουν αλλαγές στην πιθανότητα ζημιών στην ομάδα των στοιχείων ενεργητικού και στο μέγεθός τους). Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, αναθεωρούνται συχνά από την Τράπεζα ώστε να μειώσουν τυχόν διαφορές μεταξύ των ζημιών που υπολογίστηκαν και των ζημιών που τελικώς πραγματοποιήθηκαν.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

(i) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Όταν ένα δάνειο δεν είναι εισπραξιμο, διαγράφεται μέσω της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση δανείου. Αυτά τα δάνεια διαγράφονται υπό την προϋπόθεση ότι όλες οι απαραίτητες διαδικασίες έχουν ολοκληρωθεί και το ποσό της ζημιάς έχει οριστικοποιηθεί. Μεταγενέστερες επανακτήσεις ποσών που έχουν ήδη διαγραφεί, μειώνουν το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση δανείου στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με περιστατικό που πραγματοποιήθηκε μετά την αναγνώριση της απομείωσης (όπως βελτίωση στο βαθμό φερεγγυότητας του πιστούχου), η προηγούμενης αναγνωρισθείσα ζημιά απομείωσης αντλιογίζεται μέσω αναπροσαρμογής του λογαριασμού προβλέψεων. Το ποσό που αντλιογίστηκε αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(ii) Στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση

Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων σε μετοχικούς και χρεωστικούς τίτλους που έχουν αναγνωριστεί ως διαθέσιμες προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη τυχόν σημαντική και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου κάτω από το κόστος του. Όπου υπάρχει τέτοια ένδειξη για διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, η συσσωρευμένη ζημιά – που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τις ζημιές απομείωσης του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού που αναγνωρίστηκαν προηγούμενως στην κατάσταση αποτελεσμάτων – μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ζημιές απομείωσης σε μετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων, δεν αντλιογίζονται μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεωστικού τίτλου που αναγνωρίστηκε ως διαθέσιμος προς πώληση αυξηθεί, και η αύξηση αυτή μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με περιστατικό που πραγματοποιήθηκε μετά την αναγνώριση της ζημιάς απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων, η ζημιά απομείωσης αντλιογίζεται μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

(ia) Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς και δανεισμού χρεογράφων

(i) Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

Τα χρεόγραφα που πωλούνται με βάση συμφωνίες επαναγοράς (repos) συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό της Τράπεζας, ενώ η σχετική υποχρέωση ανάλογα με το αντισυμβαλλόμενο μέρος περιλαμβάνεται στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες, ή σε πελάτες. Χρεόγραφα που αγοράστηκαν βάσει συμφωνιών επαναπώλησης (reverse repos) αναγνωρίζονται ως δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες ή πελάτες αναλόγως. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται ως τόκος κατά τη διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(ii) Δανεισμός χρεογράφων

Χρεόγραφα που δανείζει η Τράπεζα σε τρίτους παραμένουν στις οικονομικές καταστάσεις. Χρεόγραφα που δανείζεται η Τράπεζα δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, εκτός αν πωληθούν σε τρίτους, οπότε η αγορά και η πώληση καταχωρούνται και το κέρδος ή η ζημιά περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Η υποχρέωση επιστροφής των χρεογράφων καταχωρείται στην εύλογη αξία ως εμπορική υποχρέωση (trading liability).

(ib) Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων

Η Τράπεζα κατηγοριοποιεί τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος, και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν δύο υποκατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προοριζόμενες για εμπορική εκμετάλλευση και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση.

Η Τράπεζα προσδιορίζει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν οποιοδήποτε από τα παρακάτω ισχύει:

- απαλείφει ή μειώνει αισθητά μία ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση, ή
- χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μοιράζονται τους ίδιους κινδύνους και οι κίνδυνοι αυτοί αντιμετωπίζονται και εκτιμώνται με βάση την εύλογη αξία, ή
- σύνθετα προϊόντα που περιλαμβάνουν ενσωματωμένα παράγωγα που θα μπορούσαν να μεταβάλλουν σημαντικά τις ταμειακές ροές του κύριου συμβολαίου.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποαναγνωρίζονται όταν η οριζόμενη υποχρέωση από τη σχετική σύμβαση εξοφλείται, ακυρώνεται ή λήγει.

(iv) Μισθώσεις

(i) Λογιστική για μισθώσεις όταν η Τράπεζα είναι ο μισθωτής

Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Οι μισθώσεις ενσώματων παγίων όπου η Τράπεζα διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, καταχωρούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται στην αρχή της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία, μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου που εκμισθώθηκε και της παρούσας αξίας των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης και των εξόδων χρηματοδότησης, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο σε σχέση με το υπόλοιπο της χρηματοδότησης που εκκρεμεί. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στο εναπομείναν υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε περίοδο. Τα πάγια που αποκτούνται με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής τους και της περιόδου μίσθωσης.

Λειτουργικές μισθώσεις:

Οι μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας παραμένουν στον εκμισθωτή καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (μετά την αφαίρεση κινήτρων που εισπράχθηκαν από τον εκμισθωτή), αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

(ii) Λογιστική για μισθώσεις όταν η Τράπεζα είναι ο εκμισθωτής

Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Όταν στοιχεία ενεργητικού εκμισθώνονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων, η παρούσα αξία των καταβλητέων μισθωμάτων αναγνωρίζεται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο. Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής ετένδυσης, που αντικατοπτρίζει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Λειτουργικές μισθώσεις:

Στοιχεία ενεργητικού που εκμισθώνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων περιλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, σύμφωνα με παρόμοια ιδιότητα ενσώματα πάγια. Το έσοδο από ενοίκια (μετά την αφαίρεση των κινήτρων που παραχωρήθηκαν σε μισθωτές) αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

(ιδ) Φόρος εισοδήματος

(i) Τρέχουσα φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη. Οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές αναγνωρίζονται ως στοιχείο ενεργητικού, όταν είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν αυτές οι ζημιές.

(ii) Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται στο σύνολό του, με τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), επί των προσωρινών διαφορών που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων και της λογιστικής αξίας τους στις οικονομικές καταστάσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρούνται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι κυριότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, από τις αποσβέσεις των πάγιων περιουσιακών στοιχείων, από συντάξεις και λοιπές παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό, και από την αποτίμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν αναμένεται ότι μελλοντικό φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο έναντι του οποίου οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Ο αναβαλλόμενος φόρος, που σχετίζεται με τη μεταβολή στην εύλογη αξία των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων και των μέσων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων, αναγνωρίζεται επίσης στην κατάσταση συνολικών εσόδων, και μεταφέρεται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων μαζί με το αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημία.

(ιε) Παροχές στο προσωπικό

(i) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Η Τράπεζα παρέχει ορισμένα προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών. Οι ετήσιες εισφορές που καταβάλλει η Τράπεζα επενδύονται και τοποθετούνται σε ειδικές κατηγορίες προϊόντων. Οι υπάλληλοι, εφ' όσον πληρούν τις προϋποθέσεις του προγράμματος, συμμετέχουν στην απόδοση των ανωτέρω επενδύσεων. Οι εισφορές της Τράπεζας αναγνωρίζονται ως έξοδο στη χρήση κατά την οποία καταβάλλονται.

(ii) Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (SLSRI)

Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, η Τράπεζα σχηματίζει πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για υπαλλήλους που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, όταν αυτοί παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης. Η αποζημίωση αυτή υπολογίζεται βάσει των ετών υπηρεσίας και των απολαβών των υπαλλήλων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Το ποσό της πρόβλεψης σχηματίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημίωση εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο. Η υποχρέωση της αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια Ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης για την Τράπεζα αναγνωρίζονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα σχηματίζει επιπλέον πρόβλεψη λαμβάνοντας υπόψη πιθανές αποχωρήσεις προσωπικού προ της κανονικής συνταξιοδότησης βάσει των όρων προηγούμενων προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου. Η Τράπεζα σχηματίζει πρόβλεψη αποζημίωσης, όταν έχει συγκεκριμένες δεσμεύσεις που απορρέουν είτε από ένα λεπτομερές επίσημο σχέδιο που έχει ανακοινωθεί και δεν μπορεί να αποσυρθεί είτε από αμοιβαία συμφωνηθέντες όρους αποχώρησης. Αποζημιώσεις πληρωτέες μετά την πάροδο των 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

(iii) Παροχές για συμμετοχή στα κέρδη (βασισμένες στην απόδοση των υπαλλήλων)

Η Διοίκηση περιοδικά και κατά βούληση, ανταμείβει με μετρητά (bonus) τους υπαλλήλους με υψηλή απόδοση. Παροχές σε μετρητά (bonus), οι οποίες απαιτούν μόνο την έγκριση της Διοίκησης, αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στους υπαλλήλους, για την οποία απαιτείται έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά τη χρήση που εγκρίνεται από τους μετόχους της Τράπεζας.

(iv) Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (βασισμένες στην απόδοση των υπαλλήλων)

Η Διοίκηση της Τράπεζας ανταμείβει περιοδικά και κατά βούληση τους υπαλλήλους με δωρεάν μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών. Οι παροχές σε μετοχές που δε συνδέονται με την απόδοση των υπαλλήλων, κατοχυρώνονται κατά την περίοδο στην οποία χορηγούνται. Οι παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους που συνδέονται με την επίτευξη ορισμένων στόχων και τη συμπλήρωση ορισμένου χρόνου υπηρεσίας, κατοχυρώνονται μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ανωτέρω προϋποθέσεις.

Η εύλογη αξία των μετοχών που χορηγούνται αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (ονομαστική αξία) και της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση μη-διανεμόμενου αποθεματικού κατά την περίοδο κατοχύρωσης αυτών. Οι εισπράξεις μετά την αφαίρεση σχετικών εξόδων συναλλαγής, πιστώνονται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία) και στη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κατά την άσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης, με μεταφορά του μη-διανεμόμενου αποθεματικού στη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

(ιστ) Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς

Τα γήπεδα και κτίρια που αποκτούνται από πλειστηριασμούς για ανάκτηση απομειωθέντων δανείων, περιλαμβάνονται στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά. Τα εν λόγω αποκτηθέντα πάγια στοιχεία κατέχονται προσωρινά για πώληση και αναγνωρίζονται στο χαμηλότερο ποσό μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Τα κέρδη ή ζημιές από την πώληση περιλαμβάνονται στα λοιπά λειτουργικά έσοδα.

(ιζ) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν θυγατρικές, συγγενείς και συνδεδεμένες εταιρείες της Τράπεζας, τους συμβούλους και τα μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας, τα στενά οικογενειακά τους πρόσωπα, εταιρείες που κατέχονται ή ελέγχονται από αυτούς και εταιρείες στις οποίες μπορούν να ασκήσουν σημαντική επιρροή επί της χρηματοοικονομικής και λειτουργικής πολιτικής τους. Οι συναλλαγές παρόμοιας φύσης παρουσιάζονται σε συνολική βάση. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές που διενεργούνται με συνδεδεμένα μέρη, είναι μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και γίνονται με καθαρά εμπορικούς όρους.

(ιη) Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, ο διακανονισμός της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία και απαιτεί την εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικό όφελος.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

(ιθ) Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές και προνομιούχες μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια.

Τα έξοδα έκδοσης κοινών μετοχών ή δικαιωμάτων, μετά από φόρους, αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά του προϊόντος έκδοσης.

Η διανομή μερισμάτων αναγνωρίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας, όταν εγκριθεί από τους μετόχους της Τράπεζας. Τυχόν προμερίσματα αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας όταν εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Όταν η Τράπεζα αγοράζει τις μετοχές της (ίδιες μετοχές) το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια μέχρι την ακύρωση, επανέκδοση ή πώληση των μετοχών. Όταν οι ίδιες μετοχές πωλούνται ή επανεκδίδονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

(κ) Υβριδικά κεφάλαια

Τα υβριδικά κεφάλαια που εκδίδονται από την Τράπεζα, μέσω εταιρείας ειδικού σκοπού, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια όταν δεν υπάρχει συμβατική υποχρέωση να κομιστούν στον κάτοχο τους ταμειακά διαθέσιμα ή κάποιο άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού.

Τα επιπρόσθετα έξοδα που προκύπτουν από την έκδοση νέων υβριδικών κεφαλαίων καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως μείωση του προϊόντος της έκδοσης, μετά από φόρους.

Η διανομή μερίσματος στους κατόχους προνομιούχων τίτλων, αναγνωρίζεται ως μείωση της καθαρής θέσης, κατά την ημερομηνία που αναγνωρίζονται ως πληρωτέα.

Όταν η Τράπεζα αγοράζει υβριδικά κεφάλαια που εκδίδει, το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση που πωλούνται ή ακυρώνονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

(κα) Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης αποτελούν συμβόλαια, με τα οποία ο εκδότης δεσμεύεται να αποζημιώσει τον κάτοχο του συμβολαίου, σε περίπτωση που ο οφειλέτης αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με τους όρους ενός χρηματοπιστωτικού μέσου. Τέτοιες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις δίδονται σε τράπεζες, χρηματοοικονομικούς οργανισμούς και άλλους φορείς για λογαριασμό πελατών για τη διασφάλιση δανείων, υπεραναλήψεων και άλλων τραπεζικών εργασιών.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία χορήγησής τους στην εύλογη αξία. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις της Τράπεζας επιμετρούνται στην υψηλότερη αξία μεταξύ της αρχικής, μείον τις υπολογισμένες αποσβέσεις, ώστε να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων το δεδουλευμένο έσοδο από την προμήθεια με την ευθεία μέθοδο στη διάρκεια ζωής της εγγυητικής και της εκτίμησης της δαπάνης που απαιτείται για το διακανονισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι εκτιμήσεις αυτές καθορίζονται βάσει της εμπειρίας από παρόμοιες συναλλαγές, του ιστορικού προηγούμενων ζημιών, καθώς και της κρίσης της Διοίκησης. Οποιοδήποτε μεταβολή στην υποχρέωση σχετίζεται με εγγυητικές μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(κβ) Τιτλοποιήσεις

Η Τράπεζα τιτλοποιεί χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού γεγονός το οποίο συνήθως συνεπάγεται την πώληση των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομόλογα σε επενδυτές και σε ορισμένες περιπτώσεις σε εταιρίες της Eurobank. Οι εν λόγω τιτλοποιήσεις εντοπίζονται στο σύνολό τους, καθώς η Τράπεζα διατηρεί το μεγαλύτερο μέρος των κινδύνων και των ωφελειών που απορρέουν από την κυριότητα των εταιριών ειδικού σκοπού.

(κγ) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες, άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών, και τραπεζικές επιταγές.

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

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται στη δυνατότητα αποπληρωμής από την ομάδα των πιστούχων, ή στις εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες, που σχετίζονται με αυτές, κάτω από τις παρούσες συνθήκες, είναι λογικές.

(α) Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους

Η Τράπεζα αξιολογεί το δανειακό της χαρτοφυλάκιο σε διαρκή βάση, προκειμένου να εντοπιστούν τυχόν περιπτώσεις απομείωσης. Στον προσδιορισμό του αν πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων η ζημιά απομείωσης, η Τράπεζα εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να καταδεικνύουν ότι υπάρχει προσδιορίσιμη μείωση στις αναμενόμενες ταμειακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο δανείων, πριν η μείωση μπορεί να συσχετιστεί με ένα συγκεκριμένο δάνειο του χαρτοφυλακίου. Τέτοια ένδειξη είναι δυνατόν να περιλαμβάνει δεδομένα που παρατηρήθηκαν και υποδηλώνουν ότι υπήρξε αρνητική διαφοροποίηση στη δυνατότητα αποπληρωμής από την ομάδα των πιστούχων, ή στις εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες, που σχετίζονται με αθετήσεις υποχρεώσεων έναντι ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις, που βασίζονται στην ιστορική εμπειρία ζημιών από περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και παρόμοια αντικειμενική ένδειξη απομείωσης με αυτά του χαρτοφυλακίου, όταν προσδιορίζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού και της χρονικής στιγμής των μελλοντικών ταμειακών ροών, επανεξετάζονται περιοδικά, ώστε να μειώνουν οποιοσδήποτε διαφοράς μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημιές και της πραγματικής εμπειρίας ζημιών.

(β) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Σε αυτές τις περιπτώσεις η εύλογη αξία εκτιμάται από παρατηρήσιμα δεδομένα παρόμοιων χρηματοοικονομικών μέσων ή με τη χρήση μοντέλων. Όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία αγοράς, η εκτίμηση της εύλογης αξίας στηρίζεται σε κατάλληλες υποθέσεις. Όπου χρησιμοποιούνται μέθοδοι αποτίμησης για τον καθορισμό της εύλογης αξίας, αυτές επικυρώνονται και εξετάζονται περιοδικά από προσωπικό με απαραίτητα προσόντα, ανεξάρτητο από το προσωπικό που πραγματοποίησε τις μεθόδους αποτίμησης. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και ρυθμίζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνουν ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και τις συγκριτικές τιμές αγοράς. Όπου είναι δυνατό, τα μοντέλα χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσεις από την αγορά, αλλά σε τομείς όπως ο πιστωτικός κίνδυνος (τόσο της Τράπεζας όσο και του αντισυμβαλλόμενου μέρους), απαιτούνται εκτιμήσεις από τη Διοίκηση για παραμέτρους όπως η μεταβλητότητα (volatility) και οι συσχετίσεις (correlations). Αλλαγές στις υποθέσεις σχετικά με αυτούς τους παράγοντες μπορεί να επηρεάσουν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών (συνέχεια)

(γ) Απομείωση μετοχικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων

Η Τράπεζα προσδιορίζει ότι το μετοχικό χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων έχει υποστεί απομείωση, όταν υπάρξει σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των μετοχικών επενδύσεων κάτω από το κόστος κτήσης τους. Στον προσδιορισμό του τί αποτελεί σημαντική ή παρατεταμένη μείωση, η Διοίκηση της Τράπεζας χρησιμοποιεί την κρίση της. Κατά τη χρήση της κρίσης της, η Τράπεζα αξιολογεί, μεταξύ άλλων παραγόντων, τη συνήθη διαβλητικότητα (volatility) της τιμής της μετοχής. Επιπροσθέτως, η απομείωση μπορεί να είναι απαραίτητη όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη χειροτέρευσης της οικονομικής κατάστασης του εκδότη, της επίδοσης του κλάδου και τομέα εργασιών, των λειτουργικών και χρηματοδοτικών ταμειακών ροών και αλλαγές στην τεχνολογία.

(δ) Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός φόρου είναι αβέβαιος. Η Τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα από φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

(ε) Παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού εξαρτάται από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση με την χρήση παραδοχών. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών θα μεταβάλει τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης.

Οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό του καθαρού κόστους (εσόδου) για συνταξιοδότηση περιλαμβάνουν το επιτόκιο προεξόφλησης, μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις και το ποσοστό πληθωρισμού. Η Τράπεζα καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρόνου χρησιμοποιώντας επιτόκια Ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Οι υπόλοιπες κύριες παραδοχές για την υποχρέωση συνταξιοδότησης βασίζονται εν μέρει στις εκάστοτε συνθήκες αγοράς.

(στ) Παροχές για συμμετοχή στα κέρδη

Η Τράπεζα χορηγεί στους υπαλλήλους ως μέρος των απολαβών τους δωρεάν μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών. Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 2, η εύλογη αξία αυτών των μετοχών και των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά την ημερομηνία χορήγησής τους αναγνωρίζεται ως έξοδο (προγράμματα διακανονισμού συμμετοχικών τίτλων-equity settled plans). Όσον αφορά στις μετοχές, η εύλογη αξία καθορίζεται βάσει της τιμής της μετοχής προσαρμοσμένη κατά τους όρους σύμφωνα με τους οποίους χορηγήθηκαν οι δωρεάν μετοχές. Όσον αφορά στα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών που χορηγούνται, σε πολλές περιπτώσεις δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές αγοράς, γιατί έχουν ειδικούς όρους που δεν απαντώνται σε δικαιώματα που διαπραγματεύονται. Σε αυτήν την περίπτωση, η Τράπεζα εκτιμά την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων χρησιμοποιώντας μια μέθοδο αξιολόγησης που είναι συνεπής με τις γενικά αποδεκτές μεθόδους αξιολόγησης.

4. Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας

Η Τράπεζα συμμετέχει στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας βάσει του Νόμου 3723/2008, όπως τροποποιήθηκε με τους Νόμους 3844/2010, 3845/2010, 3872/2010, 3965/2011 και 4093/2012 και επεκτάθηκε με την Υπουργική απόφαση 57126/Β.2421/28.12.2012, ως ακολούθως:

(α) Πρώτος πυλώνας στήριξης – προνομιούχες μετοχές

Η έκδοση 345.500.000 προνομιούχων μετοχών, χωρίς δικαίωμα ψήφου και ονομαστικής αξίας € 950 εκατ. καλύφθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο με ομόλογα ίσης αξίας την 21 Μαΐου 2009 (σημ. 36).

(β) Δεύτερος πυλώνας στήριξης – ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου συνολικής αξίας € 16.276 εκατ. κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της (σημ. 32). Το Φεβρουάριο του 2013, έληξαν ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 2.344 εκατ.

(γ) Τρίτος πυλώνας στήριξης – δανεισμός ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου

Η ρευστότητα που αντλείται από αυτόν τον πυλώνα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση στεγαστικών δανείων και δανείων μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων. Από την 29 Δεκεμβρίου 2011, η Τράπεζα δεν έχει δανειστεί ειδικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου.

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

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το Νόμο 3756/2009 όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 3844/2010 και συμπληρώθηκε με τους Νόμους 3965/2011 και 4063/2012, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας δεν επιτρέπεται να διανείμουν μερίσμα σε μετρητά στους κατόχους κοινών μετοχών για τις χρήσεις 2008 έως 2011 και να προχωρήσουν σε αγορά ιδίων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών. Ο περιορισμός στη διανομή μερίσματος σε μετρητά επεκτείνεται και στη χρήση 2012 μέσω νομοθετικής ρύθμισης, η οποία αναμένεται να ψηφιστεί από το Κοινοβούλιο σύντομα.

5. Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που ανταλλάχθηκαν στο πλαίσιο του PSI+ το 2012

Την 21 Φεβρουαρίου 2012, οι υπουργοί οικονομικών της Ευρωζώνης συμφώνησαν στο πρόγραμμα διάσωσης για την Ελλάδα, το οποίο περιελάμβανε την παροχή χρηματοοικονομικής βοήθειας από το δημόσιο τομέα (official sector) και την εθελοντική ανταλλαγή χρεωστικών τίτλων που κατείχαν οι ιδιώτες επενδυτές (private sector).

5. Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου (συνέχεια)

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που ανταλλάχθηκαν στο πλαίσιο του PSI+ το 2012 (συνέχεια)

Οι κύριοι όροι του προγράμματος εθελοντικής ανταλλαγής ομολόγων (PSI+) διαμορφώθηκαν ως εξής:

- (α) Για κάθε ομόλογο που επιλέχθηκε να συμμετάσχει στο PSI+, το 53,5% της ονομαστικής αξίας απομειώθηκε, το 31,5% της ονομαστικής αξίας ανταλλάχθηκε με νέα ομόλογα ίσης ονομαστικής αξίας έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου και το υπόλοιπο 15% ανταλλάχθηκε με βραχυπρόθεσμους τίτλους έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ευρωπαϊκό ΤΧΣ),
- (β) Το επιτόκιο των νέων ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (νέα ΟΕΔ) ήταν 2% για τα έτη 2012 έως 2015, αυξανόμενο στο 3% για τα έτη 2015 έως 2020, στο 3,65% για το 2021 και στο 4,3% για τα έτη έως το 2042,
- (γ) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν διακανονίστηκαν μέσω της έκδοσης βραχυπρόθεσμων τίτλων από το Ευρωπαϊκό ΤΧΣ,
- (δ) Τα νέα ΟΕΔ εκδόθηκαν σε 20 διακριτές σειρές με τμηματικές λήξεις από το 2023 έως το 2042, ώστε να επιτευχθεί ετήσια απόσβεση 5% στο συνολικό ποσό τους,
- (ε) Τα νέα ΟΕΔ είχαν την ίδια πιστωτική διαβάθμιση με το δάνειο αξίας € 30 δις από το Ευρωπαϊκό ΤΧΣ προς την Ελλάδα, το οποίο αποτελεί μέρος του PSI+,
- (στ) Τα νέα ΟΕΔ υπόκεινταν στο αγγλικό δίκαιο,
- (ζ) Κάθε νέο ομόλογο συνοδεύτηκε από ένα διακριτό χρηματοοικονομικό μέσο με απόδοση συνδεδεμένη με το Ελληνικό ΑΕΠ και με ονομαστική αξία ίση με την ονομαστική αξία του νέου ομολόγου.

Το πρόγραμμα στήριξης αποσκοπούσε στη διασφάλιση της βιωσιμότητας του χρέους και την αποκατάσταση της ανταγωνιστικότητας, προκειμένου να μπορέσει η Ελλάδα να επιτύχει τους αυστηρούς δημοσιονομικούς στόχους και να εφαρμόσει τα σχέδια ιδιωτικοποιήσεων και τις διαρθρωτικές αλλαγές.

Η πρόσκληση για την ανταλλαγή έγινε την 24 Φεβρουαρίου 2012 και η συνολική ονομαστική αξία των ομολόγων που κλήθηκαν να συμμετάσχουν στο PSI+ ανήλθε σε € 206 δις περίπου. Τελικά ανταλλάχθηκαν ομόλογα που υπάγονταν στο ελληνικό και ξένο δίκαιο αξίας € 199 δις περίπου.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4046/2012, οι φορολογικές ζημιές που προέκυψαν από την ανταλλαγή ομολόγων στα πλαίσια του PSI+ εκπίπτουν φορολογικά σε ίσες δόσεις κατά τη διάρκεια ζωής των νέων ομολόγων ανεξάρτητα από την περίοδο διακράτησής τους.

Το πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και των λοιπών τίτλων που πληρούν τα σχετικά κριτήρια (PSI+) ήταν απόδειξη παροχής έκπτωσης από το δανειστή προς τον οφειλέτη (το Ελληνικό Δημόσιο), λόγω της οικονομικής δυσχέρειας του οφειλέτη, την οποία ο δανειστής δεν θα εξέταζε σε διαφορετική περίπτωση. Ως αποτέλεσμα αυτού, και έπειτα από την συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα, η Τράπεζα αναγνώρισε την 31 Δεκεμβρίου 2011 ζημιά απομείωσης € 5.641 εκατ. προ φόρων, για τα ΟΕΔ και για τους λοιπούς τίτλους ονομαστικής αξίας € 7.334 εκατ. που ανταλλάχθηκαν στο πλαίσιο του PSI+ το 2012. Σε αυτούς συμπεριλαμβάνονταν και ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 4,7 δις που διακρατούσαν οι εταιρείες ειδικού σκοπού και ήταν εγγυημένα από την Τράπεζα. Κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου 2012, αυτά τα ΟΕΔ είχαν περιέλθει στην Τράπεζα.

Στο πλαίσιο του προγράμματος ανταλλαγής, το Μάρτιο/Απρίλιο του 2012 η Τράπεζα έλαβε α) νέα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (νέα ΟΕΔ) με ονομαστική αξία ίση με το 31,5% της ονομαστικής αξίας των παλαιών ομολόγων, β) τίτλους έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ με ονομαστική αξία ίση με το 15% της ονομαστικής αξίας των παλαιών ομολόγων και γ) χρηματοοικονομικά μέσα με απόδοση συνδεδεμένη με το Ελληνικό ΑΕΠ. Τα ομόλογα που ανταλλάχθηκαν αποαναγνωρίστηκαν και τα νέα ΟΕΔ ταξινομήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο «Διακρατούμενων έως τη λήξη επενδυτικών τίτλων» και αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία τους. Το 2012, και έπειτα από εκτίμηση της διεθνούς οικονομικής κοινότητας ότι η αγορά των νέων ΟΕΔ είναι ενεργός, η Τράπεζα αναγνώρισε επιπλέον ζημιά λόγω αποτίμησης αξίας € 428 εκατ. βάσει των τιμών αγοράς κατά την ημερομηνία αναγνώρισής τους. Τα χρηματοοικονομικά μέσα με απόδοση συνδεδεμένη με το Ελληνικό ΑΕΠ ταξινομήθηκαν ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Επίσης, η Τράπεζα αναγνώρισε επιπρόσθετες ζημιές (επιπλέον κόστος χρηματοδότησης, κόστος που σχετίζεται με τα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης των παλιών ΟΕΔ) αξίας € 12 εκατ., οι οποίες σχετίζονται άμεσα με τη συμμετοχή του στο πρόγραμμα ανταλλαγής PSI+. Την 31 Δεκεμβρίου 2012, και λαμβάνοντας υπόψη τη ζημιά του 2011, η συνολική ζημιά από τη συμμετοχή στο PSI+ ανήλθε σε € 6,1 δις.

Έπειτα από απόφαση των υπουργών οικονομικών της Ευρωζώνης την 27 Νοεμβρίου 2012 και στα πλαίσια των μέτρων για τη μείωση του δημοσίου χρέους, το Ελληνικό Δημόσιο πρότεινε μέσω σχετικής ανακοίνωσης του την 3 Δεκεμβρίου 2012, στους κατόχους νέων ΟΕΔ που πληρούσαν τα κριτήρια να υποβάλουν προσφορές για την ανταλλαγή των νέων ΟΕΔ με ομόλογα εξάμηνης διάρκειας και μηδενικού επιτοκίου, έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ευρωπαϊκό ΤΧΣ). Τη 18 Δεκεμβρίου 2012, στα πλαίσια της ανωτέρω πρότασης, νέα ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 31,9 δις ανταλλάχθηκαν με ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 11,3 δις.

Στα πλαίσια της συμμετοχής στο πρόγραμμα επαναγοράς χρέους του Ελληνικού Δημοσίου, η Τράπεζα υπέβαλε για ανταλλαγή το 100% των νέων ΟΕΔ που κατείχε συνολικής ονομαστικής αξίας € 2,3 δις (λογιστική αξία € 0,6 δις) και έλαβε ομόλογα του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ συνολικής ονομαστικής αξίας € 0,8 δις. Από την ανωτέρω συναλλαγή, προέκυψε κέρδος αξίας € 192 εκατ. προ φόρων, το οποίο αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα του 3ου τριμήνου του 2012.

Πιστωτικός κίνδυνος από λοιπές απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, η συνολική λογιστική αξία της έκθεσης της Τράπεζας σε απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου ανερχόταν σε € 5.324 εκατ., Σε αυτήν περιλαμβάνονται α) Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 2.347 εκατ., διακρατούμενα από τις εταιρείες ειδικού σκοπού και εγγυημένα από την Τράπεζα, β) ΟΕΔ αξίας € 904 εκατ. που λήγουν το 2014 και έχουν εκδοθεί ως κάλυψη για τις Προνομιούχες Μετοχές που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του Νόμου 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας». Τα ΟΕΔ αυτά αναμένεται να αποπληρωθούν πλήρως, γ) λοιπά ΟΕΔ αξίας € 832 εκατ. που δεν πληρούσαν τα κριτήρια του PSI+, δ) παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με το Ελληνικό Δημόσιο αξίας € 724 εκατ., ε) χρηματοοικονομική εγγύηση που σχετίζεται με τον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 187 εκατ., στ) δάνεια με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 182 εκατ., ζ) δάνεια προς το Ελληνικό Δημόσιο/δημόσιους οργανισμούς αξίας € 143 εκατ. και η) νέα ΟΕΔ αξίας € 5 εκατ. που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο.

Την 31 Δεκεμβρίου 2012 η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιά αξίας € 115 εκατ. προ φόρων, η οποία αφορούσε την αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων με το Ελληνικό Δημόσιο και χρηματοοικονομική εγγύηση που σχετιζόταν με τον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου. Την 31 Δεκεμβρίου 2011, η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιά απομείωσης αξίας € 233 εκατ. προ φόρων, η οποία σχετιζόταν με την έκθεση σε απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου και δημοσίων οργανισμών, όπως τα δάνεια προς Τοπικές και Περιφερειακές αρχές και τα δάνεια με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

6. Ανακεφαλαίωση των Ελληνικών Τραπεζών

Πλαίσιο και διαδικασία ανακεφαλαίωσης

Λόγω της σημαντικής επίπτωσης από το πρόγραμμα ανταλλαγής Ελληνικών ομολόγων (PSI+), την 21 Φεβρουαρίου 2012, οι υπουργοί οικονομικών της Ευρωζώνης αποφάσισαν τη διάθεση € 50 δις από το δεύτερο πρόγραμμα στήριξης της Ελλάδας για την ανακεφαλαίωση του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Τα κεφάλαια έχουν διατεθεί στο Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), ο σκοπός του οποίου έχει διευρυνθεί και ενισχυθεί. Από τα ανωτέρω κεφάλαια, € 23 δις καταβλήθηκαν στην Ελλάδα το δεύτερο τρίμηνο του 2012, € 16 δις το Δεκέμβριο του 2012 ενώ τα υπόλοιπα € 11 δις αναμένεται να καταβληθούν εντός των επόμενων μηνών.

Η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) έχει ελέγξει τη βιωσιμότητα των Ελληνικών τραπεζών και έχει προβεί σε εκτίμηση των μεγαλύτερων απαιτούμενων κεφαλαιακών αναγκών τους βάσει των εξής σεναρίων (α) βασικό σενάριο με δείκτη βασικών κυρίων κεφαλαίων (Core Tier I) 9% και (β) σενάριο δυσμενών συνθηκών με αντίστοιχο δείκτη 7% για την περίοδο έως το τέλος του 2014. Οι κεφαλαιακές ανάγκες της κάθε τράπεζας αξιολογήθηκαν, μεταξύ άλλων, βάσει των επιπτώσεων της συμμετοχής τους στο πρόγραμμα PSI+, των αποτελεσμάτων της αξιολόγησης του δανειακού χαρτοφυλακίου από την BlackRock, της βιωσιμότητας του επιχειρηματικού σχεδίου τους και ενός λεπτομερούς χρονοδιαγράμματος ενεργειών για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής τους επάρκειας. Η ΤτΕ και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) εκτίμησαν ότι τα € 50 δις επαρκούν για να καλύψουν τις κεφαλαιακές ανάγκες των βιώσιμων Ελληνικών τραπεζών, όπως ορίστηκαν ανωτέρω, και την εξυγίανση των μη βιώσιμων.

Εν τω μεταξύ, η επίπτωση της συμμετοχής των Ελληνικών τραπεζών στο πρόγραμμα ανταλλαγής Ελληνικών ομολόγων (PSI+) είναι τέτοια, ώστε να χρειάζεται στην προώθηση οικονομικής ενίσχυσης του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), υπό τις προϋποθέσεις του σχετικού νόμου και της συμφωνίας προσηγορίας που υπογράφηκε μεταξύ κάθε τράπεζας, του ΕΤΧΣ και του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ (βλ. παρακάτω).

Το ΕΤΧΣ ιδρύθηκε το 2010, με σκοπό τη διατήρηση της σταθερότητας του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος μέσω της εξασφάλισης επαρκών κεφαλαίων που θα καλύψουν τις ανάγκες ανακεφαλαίωσης των βιώσιμων τραπεζών και της συμμετοχής του στις αυξήσεις κεφαλαίου κατά το ποσό που δε θα καλυφθεί από τον ιδιωτικό τομέα.

Στις τράπεζες που αξιολογήθηκαν ως βιώσιμες, δόθηκε η ευκαιρία να υποβάλουν αίτηση και να λάβουν από το ΕΤΧΣ, βάσει συγκεκριμένης διαδικασίας, κεφάλαια που προσμετρούνται στο δείκτη βασικών κυρίων κεφαλαίων (Core Tier I). Τα κεφάλαια δύνανται να έχουν τη μορφή κοινών μετοχών, υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών ή κοινών μετοχών με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου. Οι κοινές μετοχές με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου θα είναι διαθέσιμες μόνο εάν οι ιδιώτες επενδυτές συμμετάσχουν κατά 10% στην αύξηση κεφαλαίου. Τα δικαιώματα ψήφου των κοινών μετοχών της προαναφερόμενης περίπτωσης που θα κατέχει το ΕΤΧΣ, θα περιοριστούν αυστηρά σε συγκεκριμένες στρατηγικές αποφάσεις υπό την προϋπόθεση ότι η τράπεζα τηρεί το σχέδιο αναδιάρθρωσής της και ότι οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες (CoCos) δε θα μετατραπούν υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές (βλ. (β) παρακάτω). Το ΕΤΧΣ είναι υποχρεωμένο να διαθέσει εντός πενταετίας, τμηματικά ή άπαξ, το σύνολο των μετοχών που θα αποκτήσει από τη συμμετοχή του στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος στην περίπτωση που ικανοποιηθεί η απαιτούμενη συμμετοχή κατά 10% των ιδιωτών επενδυτών και εντός διετίας εάν η ανωτέρω συμμετοχή δεν επιτευχθεί. Και στις δύο περιπτώσεις, η περίοδος διάθεσης των μετοχών μπορεί να παραταθεί από τον Υπουργό Οικονομικών.

Η πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου της 9 Νοεμβρίου 2012, μετά τη σύμφωνη γνώμη της Τρόικας (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ΕΚΤ και ΔΝΤ), όρισε τις τεχνικές λεπτομέρειες του πλαισίου ανακεφαλαίωσης των τραπεζών, ως ακολούθως:

- (α) Έκδοση κοινών μετοχών ώστε να επιτευχθεί ελάχιστος δείκτης βασικών κυρίων κεφαλαίων (Core Tier I) 6%, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι προνομιούχες μετοχές που εκδόθηκαν βάσει του Νόμου 3723/2008 και οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες που θα εκδοθούν βάσει της παρούσας Πράξης του Υπουργικού Συμβουλίου (βλ. (β) παρακάτω). Το ΕΤΧΣ θα καλύψει τις αδιάθετες νέες μετοχές, οι οποίες θα διατεθούν στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ i) του 50% της μέσης χρηματιστηριακής τιμής κατά τις τελευταίες 50 ημέρες διαπραγμάτευσης πριν από την ημερομηνία καθορισμού της τιμής διάθεσης και ii) της τιμής κλεισίματος κατά την προηγούμενη της ημερομηνίας καθορισμού της τιμής διάθεσης.
 - (β) Έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (CoCos), ώστε να καλυφθεί η διαφορά μεταξύ του ποσού από τα δικαιώματα προτίμησης μετοχών και των συνολικών κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας, όπως ορίστηκαν από την ΤτΕ. Τα CoCos θα καλυφθούν πλήρως από το ΕΤΧΣ και θα παρέχουν στις τράπεζες το δικαίωμα να επαναγοράσουν την έκδοση στην ονομαστική αξία πλέον τόκων, μετά από σχετική έγκριση της ΤτΕ και υπό την προϋπόθεση της ύπαρξης ενεργειών για την ενίσχυση των κεφαλαίων τους ή πλεονάσματος κεφαλαίων. Τα CoCos θα έχουν ετήσιο επιτόκιο 7%, αυξανόμενο κατά 0,5% ανά έτος. Αν τα ενοπιούμενα κέρδη των προηγούμενων ετών δεν επαρκούν και η ΤτΕ εκτιμήσει ότι η καταβολή τόκων ενδέχεται να θέσει σε κίνδυνο τη συμμόρφωση του πιστωτικού ιδρύματος με τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, οι τόκοι θα καταβληθούν σε είδος μέσω της έκδοσης κοινών μετοχών στη μέση χρηματιστηριακή τιμή των τελευταίων 50 ημερών διαπραγμάτευσης πριν από την ημερομηνία καταβολής των τόκων.
- Τα CoCos θα μετατραπούν άμεσα σε κοινές μετοχές εφόσον δεν ικανοποιηθεί η απαιτούμενη συμμετοχή κατά 10% των ιδιωτών επενδυτών στην αύξηση κεφαλαίου, στο 50% της μέσης χρηματιστηριακής τιμής κατά τις τελευταίες 50 ημέρες διαπραγμάτευσης πριν από την έκδοση των CoCos και υπό την προϋπόθεση ότι η έκδοση των CoCos θα προηγηθεί της έκδοσης των κοινών μετοχών. Με την παραδοχή ότι, θα επιτευχθεί η συμμετοχή κατά 10% των ιδιωτών επενδυτών, τα CoCos θα μετατραπούν σε κοινές μετοχές κάτω από τις ακόλουθες προϋποθέσεις: i) εφόσον η Τράπεζα αποφασίσει τη μη καταβολή τόκων, στο 65% της μέσης χρηματιστηριακής τιμής των τελευταίων 50 ημερών πριν από την ημερομηνία καταβολής των τόκων, ii) εφόσον ο βασικός δείκτης κυρίων κεφαλαίων (Core Tier I) ή ο βασικός δείκτης κοινών κεφαλαίων της Βασιλείας III (Basel III Common Equity Tier I) μειωθούν κάτω του 7% και του 5,125% αντίστοιχα, στο 50% της αρχικής τιμής έκδοσης των μετοχών που θα καλυφθούν από το ΕΤΧΣ ή iii) μετά την πάροδο 5 ετών, στο 50% της αρχικής τιμής έκδοσης των μετοχών που θα καλυφθούν από το ΕΤΧΣ.
- (γ) Έκδοση τίτλων παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης μετοχών για όλες τις κοινές μετοχές που θα αποκτήσει το ΕΤΧΣ, εφόσον ικανοποιηθεί η προϋπόθεση της συμμετοχής των ιδιωτών επενδυτών κατά 10% στην αύξηση κεφαλαίου. Οι ιδιώτες επενδυτές που θα συμμετέχουν στην αύξηση κεφαλαίου θα λάβουν τίτλους παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης μετοχών, οι οποίοι θα είναι εισηγμένοι και διαπραγματεύσιμοι και θα παρέχουν στους κατόχους μετοχών/τίτλων i) το δικαίωμα αγοράς μετοχών από το ΕΤΧΣ εξαμηνιαίως, για περίοδο 4,5 ετών, με τιμή άσκησης ίση με την τιμή διάθεσης των μετοχών που καλύπτει το ΕΤΧΣ πλέον 4%, αυξανόμενη 1% ανά έτος (τιμή άσκησης των δικαιωμάτων) και ii) το δικαίωμα προτίμησης αγοράς μετοχών από το ΕΤΧΣ στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής άσκησης των δικαιωμάτων και της μέσης χρηματιστηριακής τιμής των τελευταίων 50 ημερών από την ανακοίνωση του ΕΤΧΣ, στην περίπτωση που το ΕΤΧΣ προτίθεται να τις πουλήσει μετά την ελάχιστη περίοδο διακράτησης των 3 ετών.

Οι μη βιώσιμες τράπεζες θα εξυγιανθούν από το ΕΤΧΣ με τρόπο συστηματικό και με το μικρότερο δυνατό κόστος για το κράτος, διασφαλίζοντας τη χρηματοοικονομική σταθερότητα.

Για να διασφαλιστεί ότι το σύστημα διαθέτει επαρκή κεφάλαια, το Μάρτιο του 2013 η ΤτΕ, βάσει προηγούμενης δέσμευσής της, ξεκίνησε τη διεξαγωγή επαναληπτικού τεστ προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, βάσει των μακροοικονομικών παραδοχών και επιδόσεων που θα ισχύουν έως τον Ιούνιο του 2013. Η μεθοδολογία που θα χρησιμοποιηθεί έχει συμφωνηθεί με την Τρόικα (ΕΕ, ΕΚΤ και ΔΝΤ). Η διαδικασία αναμένεται να ολοκληρωθεί έως τα τέλη Δεκεμβρίου του 2013.

6. Ανακεφαλαίωση των Ελληνικών Τραπεζών

Κεφαλαιακές ανάγκες της Eurobank

Μετά την αξιολόγηση του επιχειρηματικού σχεδίου και των κεφαλαιακών αναγκών της Eurobank («η Τράπεζα»), τη 19 Απριλίου 2012 η ΤτΕ κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η Eurobank είναι βιώσιμη και την 8 Νοεμβρίου 2012 την ενημέρωσε ότι τα βασικά κεφάλαια (Tier I) πρέπει να αυξηθούν κατά € 5.839 εκατ. Η Τράπεζα, το ΕΤΧΣ και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ευρωπαϊκό ΤΧΣ), υπέγραψαν την 28 Μαΐου 2012 και την 21 Δεκεμβρίου 2012 μια τριμερή συμφωνία προεγγραφής για την προκαταβολή της εισφοράς του ΕΤΧΣ έναντι της συμμετοχής του στη μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 3.970 εκατ. και € 1.341 εκατ. (σύνολο € 5.311 εκατ.). Επιπλέον, το ΕΤΧΣ παρέιχε στην Τράπεζα μία επιστολή δέσμευσης για επιπρόσθετη κεφαλαιακή ενίσχυση αξίας € 528 εκατ. έως του συνολικού ποσού των κεφαλαιακών της αναγκών αξίας € 5.839 εκατ. Λαμβάνοντας υπόψη το συνολικό ποσό της ανακεφαλαίωσης € 5.839 εκατ., την 31 Δεκεμβρίου 2012 τα βασικά κεφάλαια της Τράπεζας αυξάνονται σε € 4,4 δις, τα βασικά κύρια κεφάλαια (Core Tier I Capital) σε € 3,6 δις, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας σε 13,5% και ο δείκτης βασικών κυρίων κεφαλαίων (Core Tier I) σε 11,2%.

Κατά τη διάρκεια του 2012, η Τράπεζα συνέχισε την εφαρμογή του μεσοπρόθεσμου σχεδίου κεφαλαιακής ενίσχυσης, το οποίο περιλαμβάνει πρωτοβουλίες που δημιουργούν ή αποδεσμεύουν βασικά κύρια κεφάλαια (Core Tier I) και/ή μειώνουν το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα προετοιμάζεται για την αύξηση κεφαλαίου, ο χρόνος και η δομή της οποίας θα οριστικοποιηθεί με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (σημ. 44).

Σχέδιο αναδιάρθρωσης

Η τριμερής συμφωνία προεγγραφής της 28 Μαΐου 2012 (βλ. ανωτέρω) θεωρήθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή ως Κρατική Ενίσχυση. Ως εκ τούτου, την 31 Οκτωβρίου 2012 η Eurobank, μαζί με τις λοιπές βιώσιμες τράπεζες, υπέβαλε στο ΕΤΧΣ, το υπουργείο Οικονομικών και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή ένα πενταετές σχέδιο αναδιάρθρωσης. Σε συνέχεια της ανακοίνωσης της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης της ΕΤΕ, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ζήτησε να επανεξεταστούν τα σχέδια των Ελληνικών τραπεζών και να υποβληθούν εκ νέου για έγκριση στο δεύτερο τρίμηνο του 2013.

Επίτροπος (Monitoring Trustee)

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

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

7.1 Χρήση χρηματοοικονομικών μέσων

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας σχετίζονται κυρίως με τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων, στα οποία περιλαμβάνονται και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Η Τράπεζα αποδέχεται καταθέσεις από πελάτες, τόσο με σταθερό όσο και με κυμαινόμενο επιτόκιο, για διάφορες χρονικές περιόδους και επιδιώκει την επίτευξη περιθωρίων επιτοκίων πάνω από το μέσο όρο, μέσω της επένδυσης αυτών των κεφαλαίων σε υψηλής ποιότητας περιουσιακά στοιχεία. Η Τράπεζα επιδιώκει την αύξηση αυτών των περιθωρίων, μέσω της συγκέντρωσης βραχυπρόθεσμων κεφαλαίων και της χορήγησης δανείων για μεγαλύτερες χρονικές περιόδους με υψηλότερα επιτόκια, τηρώντας παράλληλα επαρκή ρευστότητα ώστε να ικανοποιεί όλες τις υποχρεώσεις που μπορεί να καταστούν εκπρόθεσμες.

Η Τράπεζα επιδιώκει επίσης να αυξήσει τα περιθώρια επιτοκίων, μέσω της είσπραξης περιθωρίων πάνω από το μέσο όρο, μετά από προβλέψεις, από τα δάνεια σε επιχειρήσεις και ιδιώτες πελάτες εντός ενός εύρους πιστωτικού κινδύνου. Αυτά τα χρηματοδοτικά ανοίγματα περιλαμβάνουν δάνεια καθώς και στοιχεία εκτός ισολογισμού όπως εγγυήσεις, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές δεσμεύσεις.

Η Τράπεζα συναλλάσσεται χρηματοοικονομικά μέσα και παίρνει θέσεις σε χρηματιστηριακά και εξωχρηματιστηριακά μέσα, συμπεριλαμβανομένων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, για να εκμεταλλεύεται βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις στην αγορά μετοχών και ομολόγων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και στα επιτόκια. Η Επιτροπή Κινδύνων της Τράπεζας καθορίζει τα όρια συναλλαγών για το μέγεθος του ανοίγματος που μπορεί να αποδεχθεί σε σχέση με καταθέσεις μιας ημέρας (overnight) και ημερήσιες θέσεις όπως και όρια για μεγαλύτερες διάρκειες. Με την εξαίρεση συγκεκριμένων αντισταθμιστικών διακανονισμών, το άνοιγμα σε συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο επιτοκίων σχετικά με αυτά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, αναλαμβάνεται συνήθως για να αντισταθμιστούν εκκρεμείς θέσεις, ώστε να ελεγχθεί η διακύμανση στα καθαρά ποσά μετρητών που απαιτούνται για να συμψηφιστούν οι αγοραίες θέσεις.

7.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της η Τράπεζα εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς (συμπεριλαμβανομένου του συναλλαγματικού και επιτοκιακού κινδύνου) και κίνδυνο ρευστότητας. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας εστιάζει στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων στη χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική θέση και ταμειακές ροές της Τράπεζας.

7.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Τράπεζα εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος ζημιάς εξαιτίας αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου μέρους να εκπληρώσει πλήρως τις υποχρεώσεις του κατά την ημερομηνία λήξης τους. Οι προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται ως ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή στην κατάσταση ενός συγκεκριμένου τομέα δραστηριότητας που αποτελεί ένα σημαντικό μέρος του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, πιθανό να επιφέρουν ζημιές που διαφέρουν από αυτές που αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Συνεπώς, η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο.

Η Τράπεζα καθορίζει τα επίπεδα πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, με την επιβολή ορίων αναφορικά με το μέγεθος του αποδεκτού κινδύνου από κάποιο πιστούχο ή ομάδα πιστούχων και από γεωγραφικούς τομείς και τομείς δραστηριότητας. Αυτού του είδους οι κίνδυνοι παρακολουθούνται σε περιοδική βάση και υπόκεινται σε ετήσια ή συχνότερη αναθεώρηση. Τα επίπεδα πιστωτικού κινδύνου ανά προϊόν, τομέα δραστηριότητας και χώρα επανεξετάζονται κάθε τρίμηνο από την Επιτροπή Κινδύνων της Τράπεζας. Η έκθεση σε κάθε πιστούχο, συμπεριλαμβανομένων τραπεζών και χρηματιστηριακών εταιρειών, περιορίζεται περαιτέρω με υπό-όρια που καλύπτουν στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού, και με ημερήσια όρια κινδύνου διακανονισμού σε σχέση με εμπορεύσιμα στοιχεία, όπως προθεσμιακά συμβόλαια ξένου συναλλάγματος. Η πραγματική έκθεση έναντι των ορίων παρακολουθείται σε ημερήσια βάση.

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στον τομέα δανεισμού ιδιωτών και επιχειρήσεων. Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι επαρκώς καταμετρημένος (επαρκής διασπορά) μέσω του εύρους των ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου διενεργείται μέσω της εξέτασης, σε τακτική βάση, της ικανότητας των πιστούχων και πιθανών πιστούχων, να τηρήσουν τις υποχρεώσεις αποπληρωμής τόκων και κεφαλαίου και μέσω της αλλαγής ορίων δανειοδότησης, όπου κρίνεται απαραίτητο. Η Τράπεζα περιορίζει τον πιστωτικό κίνδυνο από δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες, μέσω της σύναψης συμφωνιών ενευχίασης. Τα είδη εξασφαλίσεων που λαμβάνει η Τράπεζα είναι καταθέσεις σε μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα, ακίνητη περιουσία, αξιόγραφα, πλοία και τραπεζικές εγγυήσεις.

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)**7.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)****(α) Παράγωγα**

Η Τράπεζα τηρεί όρια ελέγχου των καθαρών ανοικτών θέσεων σε παράγωγα, δηλαδή της διαφοράς μεταξύ συμβολαίων αγοράς και πώλησης, κατά ποσό και όρους. Σε κάθε στιγμή, ο πιστωτικός κίνδυνος περιορίζεται στην τρέχουσα εύλογη αξία των μέσων που είναι ευνοϊκά για την Τράπεζα (δηλαδή παράγωγα με θετική εύλογη αξία), η οποία είναι ένα μικρό μέρος του θεωρητικού ποσού των συμβολαίων που χρησιμοποιούνται για να εκφράσουν τον όγκο των ανοικτών θέσεων. Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, παρακολουθείται ως μέρος των γενικών ορίων δανειοδότησης σε πελάτες, λαμβάνοντας υπ' όψιν και την πιθανή έκθεση σε διακυμάνσεις της αγοράς. Εξασφαλίσεις ή άλλα αξιόγραφα δε λαμβάνονται συνήθως για εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο αυτών των μέσων, με εξαίρεση τις περιπτώσεις όπου η Τράπεζα απαιτεί καταθέσεις περιθωρίου ασφάλισης (margin deposit) από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα της Τράπεζας παρουσιάζονται στη σημείωση 20.

(β) Κύριες συμβάσεις συμψηφισμού (master netting agreements)

Η Τράπεζα περιορίζει περαιτέρω την έκθεσή της σε ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, μέσω της σύναψης κύριων συμβάσεων συμψηφισμού με αντισυμβαλλόμενα μέρη με τα οποία πραγματοποιεί σημαντικό όγκο συναλλαγών. Οι κύριες συμβάσεις συμψηφισμού δεν καταλήγουν γενικά στο συμψηφισμό των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του ισολογισμού, καθώς οι συναλλαγές συνήθως εξοφλούνται σε μικτή βάση. Εντούτοις, ο πιστωτικός κίνδυνος μειώνεται μέσω των κύριων συμβάσεων συμψηφισμού, σε περίπτωση αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου μέρους να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, οπότε οι ανοιχτές θέσεις με τον αντισυμβαλλόμενο κλείνουν και διακανονίζονται σε καθαρή βάση. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο από παράγωγα μέσα που υπόκεινται σε κύριες συμβάσεις συμψηφισμού, μπορεί να αλλάξει σημαντικά μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα, καθώς επηρεάζεται από την κάθε συναλλαγή που υπόκειται στη συμφωνία.

(γ) Δανειακές δεσμεύσεις

Ο κύριος σκοπός των δανειακών δεσμεύσεων, είναι η διασφάλιση των απαιτούμενων διαθέσιμων κεφαλαίων στους πελάτες. Οι εγγυήσεις και οι ενέγγυες πιστώσεις φέρουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο όπως τα δάνεια, καθώς αντιπροσωπεύουν ανέκκλητες διαβεβαιώσεις ότι η Τράπεζα θα προβεί σε πληρωμές, σε περίπτωση που κάποιος πελάτης δεν μπορεί να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του προς τρίτους. Ενέγγυες και εμπορικές πιστωτικές επιστολές, οι οποίες είναι γραπτές δεσμεύσεις από την Τράπεζα εκ μέρους ενός πελάτη που εξουσιοδοτεί κάποιον τρίτο να εκδίδει διαταγές πληρωμής μέχρι ενός προκαθορισμένου ποσού κάτω από ειδικούς όρους και συνθήκες, είναι εξασφαλισμένες από το υποκείμενο φορτίο εμπορευμάτων που σχετίζονται και συνεπώς φέρουν λιγότερο κίνδυνο από ότι ένα δάνειο. Οι δεσμεύσεις για επέκταση της πίστωσης αντιπροσωπεύουν συμβατικές υποχρεώσεις για επέκταση πίστωσης σε μορφή δανείων, εγγυήσεων ή ενέγγυων πιστώσεων για τις οποίες η Τράπεζα συνήθως εισπράττει προμήθεια. Οι δεσμεύσεις αυτές είναι ανέκκλητες μέχρι τη λήξη της πίστωσης ή μπορούν να ανακληθούν μόνο μετά από ουσιαστική αρνητική επίδραση.

7.2.1.1 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο προ εξασφαλίσεων

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-----------------|-----------------|
| Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο στοιχείων ισολογισμού: | | |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 13.307 | 23.965 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: | | |
| - Ομόλογα | 81 | 86 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 1.913 | 1.950 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες: | | |
| - Δάνεια σε επιχειρήσεις (μεσαίες και μεγάλες) | 13.681 | 14.755 |
| - Στεγαστικά δάνεια | 12.177 | 11.922 |
| - Καταναλωτικά δάνεια | 5.022 | 5.569 |
| - Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις | 6.377 | 6.585 |
| Μείον: πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους | (3.823) | (2.744) |
| Επενδυτικοί τίτλοι: | | |
| - Ομόλογα | 4.287 | 5.783 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 1.060 | 596 |
| Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο στοιχείων εκτός ισολογισμού (σημ. 43) | 5.021 | 10.833 |
| | 59.103 | 79.300 |

Ο παραπάνω πίνακας απεικονίζει τη μέγιστη έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011, χωρίς να ληφθούν υπ' όψιν τυχόν εξασφαλίσεις ή άλλα μέτρα προστασίας που δεν πληρούν τα κριτήρια για συμψηφισμό στις οικονομικές καταστάσεις.

Τα στοιχεία του ισολογισμού, που περιλαμβάνονται στον παραπάνω πίνακα, εμφανίζονται στην καθαρή λογιστική τους αξία, όπως αυτή αναφέρεται στον ισολογισμό. Τα στοιχεία εκτός ισολογισμού περιλαμβάνουν εγγυήσεις, πιστωτικές επιστολές σε αναμονή, αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια και ενέγγυες πιστώσεις.

7.2.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις συνοψίζονται ως εξής:

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-----------------|-----------------|
| Ενήμερα μη απομειωμένα | 21.482 | 26.166 |
| Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα | 7.040 | 6.751 |
| Απομειωμένα: | | |
| - συλλογική αξιολόγηση | 4.858 | 3.602 |
| - ατομική αξιολόγηση | 3.877 | 2.312 |
| Σύνολο πριν από προβλέψεις | 37.257 | 38.831 |
| Μείον: πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους | (3.823) | (2.744) |
| Σύνολο | 33.434 | 36.087 |
| Στο σύνολο των δανείων και απαιτήσεων πριν από προβλέψεις περιλαμβάνονται: | | |
| Δάνεια σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών | 8.729 | 5.962 |
| Εκ των οποίων μη εκτοκίζόμενα δάνεια | 7.157 | 4.807 |

Τα δάνεια σε μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις καθώς και τα δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις καλύπτονται από εξασφαλίσεις την 31 Δεκεμβρίου 2012 σε ποσοστό 49% και 70%, αντίστοιχα (2011: 48% και 70%, αντίστοιχα). Τα καταναλωτικά δάνεια δεν καλύπτονται από εξασφαλίσεις, εκτός των δανείων για αγορά αυτοκινήτου όπου η Τράπεζα παρακρατεί την κυριότητα έως την αποπληρωμή του δανείου. Τα στεγαστικά δάνεια καλύπτονται πλήρως.

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)
 7.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)
 7.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)
 7.2.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

(α) *Ενήμερα μη απομειωμένα*

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου των δανείων και απαιτήσεων, τα οποία δεν παρουσιάζουν καθυστέρηση και απομείωση της αξίας τους την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011, αξιολογείται με βάση το σύστημα πιστωτικής διαβάθμισης της Τράπεζας. Οι παρακάτω πληροφορίες βασίζονται στο σύστημα αυτό:

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Διαβάθμιση: | | |
| Αποδεκτός κίνδυνος | 20.993 | 25.373 |
| Υπό παρακολούθηση και ειδική αναφορά | 489 | 793 |
| Σύνολο | 21.482 | 26.166 |

(β) *Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα*

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | |
|--------------------------------------|---|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | Μεσαίες & μεγάλες επιχειρήσεις € εκατ. | Στεγαστικά € εκατ. | Καταναλωτικά € εκατ. | Μικρές επιχειρήσεις € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Σε καθυστέρηση έως 29 ημέρες | 681 | 1.573 | 768 | 985 | 4.007 |
| Σε καθυστέρηση από 30 έως 89 ημέρες | 1.108 | 543 | 301 | 511 | 2.463 |
| Σε καθυστέρηση από 90 έως 180 ημέρες | 353 | 217 | - | - | 570 |
| Σύνολο | 2.142 | 2.333 | 1.069 | 1.496 | 7.040 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 1.189 | 5.453 | - | 977 | 7.619 |

| | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | | |
|--------------------------------------|---|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | Μεσαίες & μεγάλες επιχειρήσεις € εκατ. | Στεγαστικά € εκατ. | Καταναλωτικά € εκατ. | Μικρές επιχειρήσεις € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Σε καθυστέρηση έως 29 ημέρες | 507 | 1.539 | 901 | 996 | 3.943 |
| Σε καθυστέρηση από 30 έως 89 ημέρες | 739 | 532 | 340 | 739 | 2.350 |
| Σε καθυστέρηση από 90 έως 180 ημέρες | 259 | 199 | - | - | 458 |
| Σύνολο | 1.505 | 2.270 | 1.241 | 1.735 | 6.751 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 825 | 4.857 | - | 1.145 | 6.827 |

Λαμβάνοντας υπ' όψιν ιστορικά στοιχεία, τα καταναλωτικά δάνεια και τα δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση μικρότερη από 90 ημέρες, καθώς και τα στεγαστικά και τα πλήρως εξασφαλισμένα δάνεια προς επιχειρήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση μικρότερη από 180 ημέρες, δε θεωρούνται απομειωμένα εκτός αν υπάρχουν συγκεκριμένα στοιχεία που να υποδεικνύουν το αντίθετο.

(γ) *Απομειωμένα δάνεια-συλλογική αξιολόγηση*

Η απομείωση δανείων που αξιολογούνται συλλογικά διενεργείται με βάση ιστορικά στοιχεία δανείων με παρόμοια χαρακτηριστικά. Τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για να καθοριστεί αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης παρέχονται στη σημείωση 2(ι).

Τα δάνεια και απαιτήσεις σε πελάτες που αξιολογούνται συλλογικά, χωρίς να ληφθούν υπ' όψιν οι ταμειακές ροές των εξασφαλίσεων που κατέχονται, ανέρχονται σε € 4.858 εκατ. (2011: € 3.602 εκατ.). Το συνολικό ύψος των δανείων και απαιτήσεων που αξιολογούνται συλλογικά και η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων, αναλύονται ανά κατηγορία δανείων παρακάτω:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | Στεγαστικά € εκατ. | Καταναλωτικά € εκατ. | Μικρές επιχειρήσεις € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Δάνεια συλλογικά αξιολογημένα | 1.543 | 2.302 | 1.013 | 4.858 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 2.660 | - | 647 | 3.307 |

| | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | Στεγαστικά € εκατ. | Καταναλωτικά € εκατ. | Μικρές επιχειρήσεις € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Δάνεια συλλογικά αξιολογημένα | 1.004 | 1.791 | 807 | 3.602 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 1.736 | - | 429 | 2.165 |

(δ) *Απομειωμένα δάνεια-ατομική αξιολόγηση*

Η απομείωση των δανείων που αξιολογούνται ανά περίπτωση διενεργείται όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση. Τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για να καθοριστεί αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης παρέχονται στη σημείωση 2(ι).

Τα απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις σε πελάτες που αξιολογούνται ανά περίπτωση, πριν ληφθούν υπόψη οι ταμειακές ροές από εξασφαλίσεις που κατέχονται, ανέρχονται σε € 3.877 εκατ. (2011: € 2.312 εκατ.). Το συνολικό ύψος των δανείων και απαιτήσεων που αξιολογούνται ανά περίπτωση, και η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που κατέχει η Τράπεζα, αναλύονται ανά κατηγορία δανείων παρακάτω:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | |
|----------------------------------|---|--------------------------------|-------------------|---|--------------------------------|-------------------|
| | Μεσαίες & μεγάλες επιχειρήσεις € εκατ. | Μικρές επιχειρήσεις € εκατ. | Σύνολο € εκατ. | Μεσαίες & μεγάλες επιχειρήσεις € εκατ. | Μικρές επιχειρήσεις € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Δάνεια απομειωμένα ανά περίπτωση | 2.120 | 1.757 | 3.877 | 1.170 | 1.142 | 2.312 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 1.016 | 1.073 | 2.089 | 522 | 663 | 1.185 |

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

7.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

7.2.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

(ε) Μη εκτοκίζόμενα δάνεια

Μη εκτοκίζόμενα δάνεια και απαιτήσεις θεωρούνται τα δάνεια που είναι υπερήμερα για δεδομένη χρονική περίοδο, η οποία έχει προσδιοριστεί σύμφωνα με την πολιτική της Τράπεζας. Τα στεγαστικά δάνεια δεν εκτοκίζονται, όταν είναι υπερήμερα για περισσότερες από 180 ημέρες, ενώ τα καταναλωτικά για περισσότερες από 90 ημέρες. Τα δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις δεν εκτοκίζονται όταν είναι σε καθυστέρηση για περισσότερες από 180 ημέρες, ή και νωρίτερα εφόσον υπάρχουν σαφείς ενδείξεις που υποδεικνύουν τη μεταφορά τους σε οριστική καθυστέρηση.

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-----------------|-----------------|
| - Δάνεια σε επιχειρήσεις (μεσαίες και μεγάλες) | 1.082 | 627 |
| - Στεγαστικά δάνεια | 1.514 | 941 |
| - Καταναλωτικά δάνεια | 2.274 | 1.768 |
| - Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις | 2.287 | 1.471 |
| Σύνολο | 7.157 | 4.807 |

(στ) Προγράμματα αναδιάρθρωσης δανείων και απαιτήσεων πελατών

Οι συμβατικοί όροι των δανείων ενδέχεται να τροποποιηθούν λόγω διαφόρων παραγόντων, όπως αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς, διακράτηση πελατείας ή επιδείνωση της οικονομικής κατάστασης του οφειλέτη. Η αναδιάρθρωση αφορά περιπτώσεις δανείων με τροποποίηση των συμβατικών τους όρων λόγω οικονομικών δυσχεριών του οφειλέτη. Άλλες επαναδιαπραγματεύσεις, περισσότερο επιχειρηματικής φύσης, δεν εντάσσονται σε αυτήν την κατηγορία.

Λόγω της τρέχουσας χρηματοπιστωτικής και οικονομικής κρίσης, η Τράπεζα έχει αναπτύξει και εφαρμόζει διάφορα προγράμματα αναδιάρθρωσης δανείων, προκειμένου να βελτιώσει την εισπραξιμότητα και την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων της, καθώς και να περιορίσει τις ζημιές, τόσο στη λιανική τραπεζική όσο και στα δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις.

Οι ρυθμίσεις δανείων παρέχουν στους οφειλέτες ευνοϊκότερους όρους συγκριτικά με αυτούς των αρχικών συμβάσεων, όπως παράταση στην περίοδο αποπληρωμής, περίοδο χάριτος στην αποπληρωμή του κεφαλαίου ή/και των τόκων, μείωση των επιτοκίων και ενοποιήσεις δανειακών υποχρεώσεων. Τα προγράμματα χορηγούνται κατόπιν αξιολόγησης τόσο της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη όσο και της πρόθεσής του να αποπληρώσει σύμφωνα με τους νέους δανειακούς όρους και μπορεί να είναι προσωρινής φύσης ή μεγαλύτερης διάρκειας. Ο στόχος των προγραμμάτων αυτών είναι η μείωση της μηνιαίας δόσης προκειμένου να διευκολυνθούν οι οφειλέτες που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσχέρειες καθώς επίσης και να προστατευθεί η Τράπεζα από ενδεχόμενες ζημιές.

Οι ρυθμίσεις δανείων υπόκεινται σε δοκιμαστική περίοδο παρακολούθησης πληρωμών, διάρκειας από 6 έως 12 μήνες, ανάλογα με το χαρτοφυλάκιο και το βαθμό του κινδύνου που ενέχουν. Κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου, τα δάνεια χαρακτηρίζονται σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένα ή απομειωμένα με βάση το βαθμό καθυστέρησης. Στο τέλος της δοκιμαστικής περιόδου η επίδοση του οφειλέτη επανεξετάζεται και τα δάνεια που πληρούν τους όρους του προγράμματος θεωρούμε ότι έχουν εξυγιανθεί (cured).

Οι ρυθμίσεις δανείων παρακολουθούνται ξεχωριστά από τις επιτροπές Διαχείρισης και Ανάκτησης Απαιτήσεων (Debt Remedial Management), οι οποίες αξιολογούν συνεχώς την αποτελεσματικότητα των προγραμμάτων αναδιάρθρωσης. Βασικός στόχος της διαχείρισης είναι η αύξηση των εξασφαλίσεων, κυρίως με ακίνητα τα οποία βελτιώνουν την προοπτική ανάκτησης των χρεών. Επιπλέον, για τους οφειλέτες που υπόκεινται σε προγράμματα αναδιάρθρωσης, απαιτείται η αποπληρωμή τουλάχιστον μίας δόσης του προγράμματος προκειμένου αυτό να ενεργοποιηθεί.

Οι ρυθμίσεις δανείων αξιολογούνται για απομείωση σύμφωνα με τις πολιτικές απομείωσης της Τράπεζας, όπως αυτές περιγράφονται στις σημειώσεις 2 (ι) και 7.2.1. Συγκεκριμένα, για τα δάνεια λιανικής τραπεζικής, η εκτίμηση απομείωσης είναι συλλογική και καλύπτει τον κίνδυνο για μεγαλύτερες ζημιές. Η εκτίμηση απομείωσης για τα δάνεια μεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων γίνεται ανά περίπτωση, λαμβάνοντας υπόψη διάφορους παράγοντες κινδύνου (όπως ο βαθμός φερεγγυότητας του οφειλέτη, η συνέπεια του οφειλέτη στους όρους του προγράμματος, οι εξασφαλίσεις).

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται συνοπτικά η έκθεση της Τράπεζας σε δάνεια που υπόκεινται σε προγράμματα αναδιάρθρωσης, εξαιρουμένων των δανείων τα οποία έχουν εξυγιανθεί (cured).

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-----------------|-----------------|
| Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα | 1.151 | 975 |
| - εκ των οποίων δάνεια ενήμερα -χωρίς καθυστέρηση στους νέους όρους | 673 | 615 |
| Απομειωμένα | 1.636 | 1.117 |
| Σύνολο πριν από προβλέψεις | 2.787 | 2.092 |
| Μείον: πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους | (698) | (458) |
| Σύνολο | 2.089 | 1.634 |

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

7.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

7.2.1.3 Ομόλογα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει τα ομόλογα του εμπορικού και του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011, σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Moody's ή αντίστοιχες διαβαθμίσεις:

| 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | | |
|--------------------|--|--|---|--|-------------------|
| | Ομόλογα εμπορικού χαρτοφυλακίου € εκατ. | Ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση € εκατ. | Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ. | Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ομόλογα € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Aaa | - | 144 | - | 219 | 363 |
| Aa1 έως Aa3 | 50 | 92 | - | 82 | 224 |
| A1 έως A3 | 0 | 132 | 141 | 106 | 379 |
| Χαμηλότερα από A3 | 25 | 236 | 2.289 | 600 | 3.150 |
| Χωρίς διαβάθμιση | 6 | 133 | 113 | - | 252 |
| Σύνολο | 81 | 737 | 2.543 | 1.007 | 4.368 |

| 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | | | |
|--------------------|--|--|---|--|-------------------|
| | Ομόλογα εμπορικού χαρτοφυλακίου € εκατ. | Ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση € εκατ. | Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ. | Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ομόλογα € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Aaa | - | 234 | - | 411 | 645 |
| Aa1 έως Aa3 | - | 8 | 26 | 91 | 125 |
| A1 έως A3 | 0 | 129 | 262 | 71 | 462 |
| Χαμηλότερα από A3 | 86 | 476 | 3.103 | 919 | 4.584 |
| Χωρίς διαβάθμιση | 0 | 42 | 11 | - | 53 |
| Σύνολο | 86 | 889 | 3.402 | 1.492 | 5.869 |

Τα ομόλογα με διαβάθμιση χαμηλότερη από A3 περιλαμβάνουν ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 1.732 εκατ. (2011: € 2.173 εκατ.), και κρατικά ομόλογα που έχουν εκδοθεί κυρίως από λοιπά μέλη της Ευρωζώνης, της Ευρωπαϊκής Ένωσης, καθώς και υποψήφια μέλη, αξίας € 817 εκατ. (2011: € 1.091εκατ.).

7.2.1.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

(α) Γεωγραφικοί τομείς

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει τον πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας ανά γεωγραφική περιοχή την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011. Η κατηγοριοποίηση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο έχει βασιστεί στη χώρα εγκατάστασης των αντισυμβαλλόμενων:

| 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | | |
|--|-------------------|--|--|----------------------------|-------------------|
| | Ελλάδα € εκατ. | Λοιπές Χώρες Δυτικής Ευρώπης € εκατ. | Χώρες Νοτιοανατολικής και Ανατολικής Ευρώπης € εκατ. | Λοιπές Χώρες € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 10 | 10.958 | 2.214 | 125 | 13.307 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 925 | 589 | 29 | 370 | 1.913 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες: | | | | | |
| - Δάνεια σε επιχειρήσεις (μεσαίες και μεγάλες) | 13.057 | 285 | 300 | 39 | 13.681 |
| - Στεγαστικά δάνεια | 12.075 | 62 | 23 | 17 | 12.177 |
| - Καταναλωτικά δάνεια | 5.021 | 0 | 1 | 0 | 5.022 |
| - Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις | 6.367 | 0 | 10 | 0 | 6.377 |
| Ομόλογα | 2.202 | 1.235 | 897 | 34 | 4.368 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 1.052 | 2 | 6 | - | 1.060 |
| Σύνολο | 40.709 | 13.131 | 3.480 | 585 | 57.905 |

| 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | | | |
|--|-------------------|--|--|----------------------------|-------------------|
| | Ελλάδα € εκατ. | Λοιπές Χώρες Δυτικής Ευρώπης € εκατ. | Χώρες Νοτιοανατολικής και Ανατολικής Ευρώπης € εκατ. | Λοιπές Χώρες € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 27 | 17.210 | 6.521 | 207 | 23.965 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 740 | 674 | 151 | 385 | 1.950 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες: | | | | | |
| - Δάνεια σε επιχειρήσεις (μεσαίες και μεγάλες) | 14.036 | 71 | 609 | 39 | 14.755 |
| - Στεγαστικά δάνεια | 11.814 | 67 | 23 | 18 | 11.922 |
| - Καταναλωτικά δάνεια | 5.568 | 0 | 1 | 0 | 5.569 |
| - Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις | 6.575 | 0 | 10 | 0 | 6.585 |
| Ομόλογα | 2.994 | 1.291 | 1.518 | 66 | 5.869 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 587 | 1 | 8 | - | 596 |
| Σύνολο | 42.341 | 19.314 | 8.841 | 715 | 71.211 |

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

7.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

7.2.1.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

(β) Τομείς δραστηριότητας

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει τον πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | | | |
|--|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
| | Εμπόριο και υπηρεσίες € εκατ. | Ιδιώτες € εκατ. | Βιομηχανία € εκατ. | Ναυτιλία € εκατ. | Κατασκευές € εκατ. | Λοιπά € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 13.307 | - | - | - | - | - | 13.307 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 954 | 0 | 33 | 52 | 64 | 810 | 1.913 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες: | | | | | | | |
| - Δάνεια σε επιχειρήσεις (μεσαίες) | 8.820 | 49 | 2.635 | 756 | 1.040 | 381 | 13.681 |
| - Στεγαστικά δάνεια | - | 12.177 | - | - | - | - | 12.177 |
| - Καταναλωτικά δάνεια | - | 5.022 | - | - | - | - | 5.022 |
| - Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις | 5.623 | 23 | 408 | - | 307 | 16 | 6.377 |
| Ομόλογα | 1.180 | - | 29 | - | 50 | 3.109 | 4.368 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 167 | - | - | - | - | 893 | 1.060 |
| Σύνολο | 30.051 | 17.271 | 3.105 | 808 | 1.461 | 5.209 | 57.905 |

| | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | | | | |
|--|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
| | Εμπόριο και υπηρεσίες € εκατ. | Ιδιώτες € εκατ. | Βιομηχανία € εκατ. | Ναυτιλία € εκατ. | Κατασκευές € εκατ. | Λοιπά € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 23.965 | - | - | - | - | - | 23.965 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 1.128 | 0 | 49 | 77 | 60 | 636 | 1.950 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες: | | | | | | | |
| - Δάνεια σε επιχειρήσεις (μεσαίες) | 9.770 | 50 | 2.693 | 807 | 1.048 | 387 | 14.755 |
| - Στεγαστικά δάνεια | - | 11.922 | - | - | - | - | 11.922 |
| - Καταναλωτικά δάνεια | - | 5.569 | - | - | - | - | 5.569 |
| - Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις | 5.796 | 30 | 428 | - | 313 | 18 | 6.585 |
| Ομόλογα | 1.877 | - | 0 | 0 | 53 | 3.939 | 5.869 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 212 | - | - | - | - | 384 | 596 |
| Σύνολο | 42.748 | 17.571 | 3.170 | 884 | 1.474 | 5.364 | 71.211 |

Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας σε λοιπούς κλάδους αφορά κυρίως το δημόσιο τομέα.

7.2.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους αγοράς. Οι κίνδυνοι αγοράς προκύπτουν από ανοικτές θέσεις σε προϊόντα επιτοκίων, προϊόντα συναλλάγματος και μετοχών, ή συνδυασμό αυτών, τα οποία επηρεάζονται από τις γενικές και ειδικές διακυμάνσεις της αγοράς. Ειδικότερα, οι κίνδυνοι αγοράς στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα είναι οι εξής:

(α) Κίνδυνος επιτοκίου

Η χρηματοοικονομική θέση και οι ταμειακές ροές της Τράπεζας εκτίθενται σε κίνδυνο λόγω των διακυμάνσεων στα ισχύοντα επιτόκια αγοράς. Ο επιτοκιακός κίνδυνος σε ταμειακές ροές, είναι ο κίνδυνος οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθούν λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου εύλογης αξίας είναι ο κίνδυνος η αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθεί λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Η Επιτροπή Κινδύνων της Τράπεζας καθορίζει το όριο επιτοκιακού κινδύνου που μπορεί να αναληφθεί και η έκθεση στον κίνδυνο παρακολουθείται καθημερινά.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η χρηματοοικονομική θέση και οι ταμειακές ροές της Τράπεζας εκτίθενται σε κίνδυνο από την επίδραση των διακυμάνσεων στις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η Επιτροπή Κινδύνων της Τράπεζας καθορίζει τα όρια των ανοικτών θέσεων που επηρεάζονται από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών, τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά.

(γ) Μετοχικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος τιμής μετοχών ορίζεται ως ο κίνδυνος μείωσης της εύλογης αξίας τους, ως αποτέλεσμα της μεταβολής των μετοχικών δεικτών και της αξίας μεμονωμένων μετοχών. Η έκθεση στον κίνδυνο διακύμανσης των τιμών των μετοχών προέρχεται κυρίως από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Η Επιτροπή Κινδύνων της Τράπεζας καθορίζει τα όρια των ανοικτών θέσεων σε μετοχές, τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά.

Η Τράπεζα εφαρμόζει τη μέθοδο της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR) για τη διαχείριση και παρακολούθηση των κινδύνων αγοράς που απορρέουν από τις θέσεις που κατέχονται.

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

7.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.2.2 Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

VaR για 2012 και 2011

Η μέθοδος VaR χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, υπολογίζοντας την πιθανή αρνητική μεταβολή της αγοραίας αξίας ενός χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένο διάστημα εμπιστοσύνης και για προκαθορισμένη διάρκεια. Το VaR που υπολογίζει η Τράπεζα είναι βασισμένο σε διάστημα εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης 1 ημέρας, υπολογισμένο με τη μέθοδο προσομοίωσης Monte Carlo (ολοκληρωμένη επαναμιολόγηση).

Τα μοντέλα VaR είναι σχεδιασμένα για την επιμέτρηση των κινδύνων αγοράς σε ομαλές συνθήκες. Γίνεται η υπόθεση ότι οι ενδεχόμενες μεταβολές στους παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν τις ομαλές συνθήκες αγοράς, θα ακολουθήσουν κανονική κατανομή.

Παρόλο που το VaR είναι ένα σημαντικό εργαλείο για την επιμέτρηση των κινδύνων αγοράς, οι υποθέσεις πάνω στις οποίες βασίζεται εγείρουν συγκεκριμένους περιορισμούς. Για το λόγο αυτό τα πραγματικά αποτελέσματα παρακολουθούνται συστηματικά μέσω της διενέργειας εκ των υστέρων ελέγχων ("back testing"), ώστε να ελεγχθεί η εγκυρότητα των υποθέσεων και των παραμέτρων που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του VaR.

Επειδή η μέθοδος VaR αποτελεί βασικό εργαλείο για την παρακολούθηση των κινδύνων αγοράς που είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα, έχουν θεσπιστεί όρια VaR για όλες τις ανοικτές θέσεις (εμπορικά και επενδυτικά χαρτοφυλάκια), ενώ η πραγματική έκθεση της Τράπεζας επισκοπείται από τη διοίκηση σε καθημερινή βάση. Παρόλα αυτά, η χρήση αυτής της μεθοδολογίας δεν αποτρέπει ζημιές έξω από αυτά τα όρια σε περίπτωση ακραίων μεταβολών στην αγορά.

Μέσο VaR ανά κατηγορία κινδύνου (εμπορικό και επενδυτικό χαρτοφυλάκιο ⁽¹⁾) - Ελλάδα

| | 2012 | 2011 |
|------------------------|----------------|----------------|
| | € εκατ. | € εκατ. |
| Κίνδυνος Επιτοκίου | 41 | 34 |
| Κίνδυνος Συναλλάγματος | 1 | 2 |
| Μετοχικός Κίνδυνος | 3 | 7 |
| Σύνολο VaR | 41 | 37 |

⁽¹⁾ Η διακύμανση των επιτοκίων έχει εφαρμοστεί σε όλα τα χαρτοφυλάκια. Η διακύμανση των περιθωρίων φερεγγυότητας (credit spreads) έχει εφαρμοστεί μόνο στις θέσεις του εμπορικού και του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

Η διαφοροποίηση κινδύνων επιδρά θετικά στο συνολικό VaR από τον επιτοκιακό, συναλλαγματικό και μετοχικό κίνδυνο.

7.2.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Τράπεζα εκτίθεται καθημερινά σε κινδύνους ρευστότητας από αναλήψεις καταθέσεων, λήξεις τίτλων μεσοπρόθεσμης ή μακροπρόθεσμης διάρκειας, χρηματοδοτήσεις δανείων και εγγυήσεις. Επιπρόσθετα, οι λογαριασμοί περιθωρίου για συναλλαγές εξασφαλισμένης χρηματοδότησης (από την ΕΚΤ και την αγορά) και για συμβόλαια μείωσης κινδύνου (CSAs, GMRAs) έχουν ως αποτέλεσμα τη μείωση των επιπέδων ρευστότητας. Η Τράπεζα διατηρεί διαθέσιμα για να καλύψει όλες αυτές τις ανάγκες. Η Επιτροπή Κινδύνων της Τράπεζας καθορίζει επαρκή όρια ρευστότητας για να καλυφθούν οι ενδεχόμενες ανάγκες.

Η προηγούμενη εμπειρία έχει δείξει ότι οι ανάγκες ρευστότητας που δημιουργούνται από καταπτώσεις εγγυητικών και πιστωτικών επιστολών είναι σημαντικά λιγότερες από το ποσό της δέσμευσης. Το ίδιο ισχύει και για τις δεσμεύσεις για αύξηση της πίστωσης, όπου το συνολικό συμβατικό ποσό δεν αντιπροσωπεύει κατ' ανάγκη μελλοντικές ανάγκες μετρητών, καθώς αρκετές από αυτές τις δεσμεύσεις θα λήξουν ή θα τερματιστούν χωρίς να χρηματοδοτηθούν.

Θεμελιώδης αρχή της διοίκησης της Τράπεζας, είναι η αντιστοίχιση (matching) και η ελεγχόμενη αναντιστοίχια (mismatch) των ημερομηνιών λήξης και των επιτοκίων των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων. Είναι ασυνήθιστο για τράπεζες να έχουν πλήρη αντιστοίχιση, καθώς οι συναλλαγές είναι συχνά αβέβαιες διάρκειας και διαφορετικής φύσεως. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί και ο κίνδυνος ζημιών.

Οι λήξεις των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και η δυνατότητα αντικατάστασης, με αποδεκτό κόστος, των τοκοφόρων υποχρεώσεων κατά τη λήξη τους, αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για την αξιολόγηση της ρευστότητας της Τράπεζας.

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας

Η Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας της Τράπεζας ορίζει την ακόλουθη εποπτική και ελεγκτική δομή:

- Η Επιτροπή Κινδύνων της Τράπεζας είναι υπεύθυνη για τη λήψη αποφάσεων για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και για την παρακολούθηση των ποσοτικών και ποιοτικών διαστάσεων του κινδύνου ρευστότητας.
- Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Υποχρεώσεων της Τράπεζας (Assets and Liabilities Committee) είναι εξουσιοδοτημένη να διαμορφώνει και να εφαρμόζει την πολιτική διαχείρισης ρευστότητας και να ελέγχει τη διαθέσιμη ρευστότητα σε μηνιαία βάση.
- Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων της Τράπεζας (Treasury) είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή της στρατηγικής της Τράπεζας όσον αφορά στη ρευστότητα και για την προετοιμασία και παρακολούθηση του προϋπολογισμού ρευστότητας της Τράπεζας.
- Ο Τομέας Global Market and Counterparty Risk Sector (GMCRS) είναι υπεύθυνος για την επιμέτρηση, παρακολούθηση και ενημέρωση σχετικά με τη ρευστότητα της Τράπεζας.

Οι παρακάτω αναφορές ετοιμάζονται σε περιοδική βάση:

- (α) Η εποπτική ανάλυση του ανοίγματος ρευστότητας (liquidity gap) μαζί με τους εποπτικούς δείκτες ρευστότητας.
- (β) Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Οι ασκήσεις αυτές αξιολογούν τον αντίκτυπο ενός αριθμού συστημικών έκτακτων γεγονότων στη ρευστότητα της Τράπεζας.
- (γ) Προειδοποιητικοί δείκτες έλλειψης ρευστότητας.

Στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας

Η Τράπεζα κατέχει ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετρητών και στοιχείων ενεργητικού υψηλής ρευστοποίησης, προκειμένου να εξυπηρετήσει τις υποχρεώσεις της και ενδεχόμενες αναλήψεις καταθέσεων σε συνθήκες πίεσης αγοράς. Τα διακρατούμενα στοιχεία ενεργητικού της Τράπεζας για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας περιλαμβάνουν τα παρακάτω:

- (α) Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες
- (β) Ομόλογα υψηλής ρευστοποίησης και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποδεκτά ως εγγύηση
- (γ) Διαπραγματευτικές καταθέσεις λήξης εντός ενός μήνα

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

7.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.2.3 Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Χρονοανάλυση των υποχρεώσεων

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές για το 2012 και το 2011. Τα στοιχεία των υποχρεώσεων μη ορισμένης λήξης (καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου) εμφανίζονται στην "εντός 1 μήνα" κατηγορία. Η Τράπεζα έχει συνάψει συμβάσεις μείωσης πιστωτικού κινδύνου με αντισυμβαλλόμενους στη διαπραγματευτική αγορά (ISDA/CSA). Λόγω αυτών των συμβάσεων η Τράπεζα έχει ήδη δώσει εξασφαλίσεις ισόποσες με την αποτίμηση των καθαρών της υποχρεώσεων από παράγωγα στη διαπραγματευτική αγορά. Για τις υποχρεώσεις από παράγωγα που δεν καλύπτονται από συμβάσεις ISDA/CSA η υποχρέωση παρουσιάζεται στην εύλογη αξία στην "εντός 1 μήνα" κατηγορία.

Πρέπει να σημειωθεί ότι ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει το χειρότερο πιθανό σενάριο αφού βασίζεται στην παραδοχή ότι όλες οι υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν νωρίτερα από το αναμενόμενο (όλες οι προθεσμιακές καταθέσεις αποσύρονται στη συμβατική τους λήξη). Το πρόσφατο παρελθόν έχει δείξει ότι ακόμη και σε περιόδους συστημικής χρηματοοικονομικής κρίσης, η πιθανότητα ενός τέτοιου γεγονότος είναι απομακρυσμένη.

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | |
|--|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | Εντός 1 μήνα € εκατ. | 1 έως 3 μήνες € εκατ. | 3 μήνες έως 1 έτος € εκατ. | Άνω του 1 έτους € εκατ. | (εισορές)/ εκροές € εκατ. |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων: | | | | | |
| - Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 32.380 | 347 | 777 | 307 | 33.811 |
| - Υποχρεώσεις προς πελάτες | 12.360 | 4.154 | 5.915 | 1.208 | 23.637 |
| - Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN) | 9 | 29 | 7 | 345 | 390 |
| - Χρεόγραφα από πιλοποίηση (αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων) | 58 | 116 | 519 | 738 | 1.431 |
| - Λοιπές υποχρεώσεις | 44 | 87 | 439 | - | 570 |
| | 44.851 | 4.733 | 7.657 | 2.598 | 59.839 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα: | 138 | - | - | - | 138 |

Στοιχεία εκτός ισολογισμού

| | Εντός 1 έτους € εκατ. | Άνω του 1 έτους € εκατ. |
|--|-----------------------------|-------------------------------|
| Δανειακές δεσμεύσεις | 4.103 | 918 |
| Κεφαλαιουχικές δαπάνες | 5 | - |
| Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις | 26 | 108 |
| | 4.134 | 1.026 |

| | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | | |
|--|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | Εντός 1 μήνα € εκατ. | 1 έως 3 μήνες € εκατ. | 3 μήνες έως 1 έτος € εκατ. | Άνω του 1 έτους € εκατ. | (εισορές)/ εκροές € εκατ. |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων: | | | | | |
| - Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 26.626 | 5.176 | 773 | 5.552 | 38.127 |
| - Υποχρεώσεις προς πελάτες | 13.958 | 4.186 | 4.393 | 4.647 | 27.184 |
| - Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 21 | 42 | 367 | 4.040 | 4.470 |
| - Λοιπές υποχρεώσεις | 31 | 3.313 | 282 | - | 3.626 |
| | 40.636 | 12.717 | 5.815 | 14.239 | 73.407 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα: | 146 | - | - | - | 146 |

Στοιχεία εκτός ισολογισμού

| | Εντός 1 έτους € εκατ. | Άνω του 1 έτους € εκατ. |
|--|-----------------------------|-------------------------------|
| Δανειακές δεσμεύσεις | 8.708 | 2.125 |
| Κεφαλαιουχικές δαπάνες | 6 | - |
| Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις | 27 | 128 |
| | 8.741 | 2.253 |

Λόγω της κρίσης του ελληνικού χρέους, οι Ελληνικές τράπεζες απέκτησαν μέρος της χρηματοδότησής τους από την ΕΚΤ και την Τράπεζα της Ελλάδος. Την 31 Δεκεμβρίου 2012, η καθαρή χρηματοδότηση που είχε λάβει η Τράπεζα από αυτές τις πηγές ανερχόταν σε € 29 δις (2011: € 31 δις).

Η επικαιροποίηση του Μνημονίου Οικονομικών και Χρηματοπιστωτικών πολιτικών (ΜΟΧΠ) της 21 Δεκεμβρίου 2012 περιλαμβάνει τη δέσμευση ότι οι τράπεζες, στο πλαίσιο του νέου σχεδίου αναδιάρθρωσής τους, θα καθορίσουν την πρόθεσή τους να διευρύνουν τη χρηματοδοτική τους βάση και θα μειώσουν σταδιακά την εξάρτησή τους από την έκτακτη ρευστότητα που παρέχει το Ευρωσύστημα. Η ΤΤΕ, βάσει των διαδικασιών και των κανόνων του Ευρωσυστήματος, θα είναι σε θέση να συνεχίσει να παρέχει επαρκή και κατάλληλη έκτακτη στήριξη ρευστότητας, όταν και εφόσον αυτό χρειαστεί.

Τα κεφάλαια από την ανακεφαλαιοποίηση, η σταδιακή ανάκαμψη των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα, ως αποτέλεσμα της επιστροφής σε μία βιώσιμη πορεία και η αποκατάσταση της πρόσβασης στις αγορές εντός των επόμενων δύο ή τριών ετών (το ΔΝΤ σημειώνει ότι η πρόσβαση των τραπεζών στις αγορές αναμένεται να αποκατασταθεί πριν από εκείνη του Δημοσίου, κυρίως λόγω της υψηλής κεφαλαιοποίησής τους και της χαμηλής έκθεσής σε τίτλους δημοσίου μετά την ανακεφαλαιοποίηση), σε συνδυασμό με τις πρωτοβουλίες της Τράπεζας για ενίσχυση της ρευστότητάς της, θέτουν τις προϋποθέσεις για ουσιαστική μείωση της εξάρτησής της από το Ευρωσύστημα στο μεσοπρόθεσμο μέλλον.

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

7.3 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Pro-forma κεφαλαιακή θέση με το ποσό της ανακεφαλαιοποίησης αξίας € 5,8 δις

Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών και υβριδικών κεφαλαίων

Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές

Συνολικά Βασικά Κεφάλαια (Tier I)

Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier II)-Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές

Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια

Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού

Δείκτες:

Δείκτης Βασικών Κυρίων Κεφαλαίων της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA)

Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I)

Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας

| Pro-forma 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---------------------------------------|-------------------------|
| 4.577 | 4.689 |
| (290) | (34) |
| 4.287 | 4.655 |
| 290 | 579 |
| (222) | (210) |
| 4.355 | 5.024 |
| 32.194 | 37.462 |
| % | % |
| 11,2 | 10,4 |
| 13,3 | 12,4 |
| 13,5 | 13,4 |

Με εξαίρεση τους κινδύνους που σχετίζονται με την έκθεση της Τράπεζας στο Ελληνικό Δημόσιο και τη μείωση των κεφαλαίων της ως αποτέλεσμα της απομείωσης των απαιτήσεων έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (PSI+), η Τράπεζα επιδιώκει τη διατήρηση μιας ενεργά διαχειρίσιμης κεφαλαιακής βάσης, ώστε να καλύπτει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις εργασίες της. Η επάρκεια των κεφαλαίων της Τράπεζας ελέγχεται χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων μέτρων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίστηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας ("Κανόνες/δείκτες της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών") και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα, με εξαίρεση την επίπτωση του PSI+, τήρησε καθ' όλη τη διάρκεια της χρήσης όλες τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας που επιβάλλονται από εξωτερικούς φορείς.

Κατά τη διάρκεια των τελευταίων τριών ετών η Τράπεζα επικεντρώθηκε στην ενίσχυση της κεφαλαιακής της θέσης και, με εξαίρεση την επίπτωση του PSI+, κατάφερε να διατηρήσει τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας σε επίπεδα σαφώς πάνω από τα ελάχιστα που απαιτούνται. Αυτό επιτεύχθηκε με την ενεργό μείωση του κινδύνου που σχετίζεται με τα δανειακά χαρτοφυλάκια, μέσω της θέσπισης αυστηρότερων πιστοδοτικών πολιτικών και της μετατόπισης σύνθεσης του δανειακού χαρτοφυλακίου προς ασφαλέστερα δάνεια. Επιπρόσθετα, προχώρησε σε διάφορες στρατηγικές πρωτοβουλίες, όπως στην πώληση των δραστηριοτήτων στην Πολωνία και την Τουρκία, το πρόγραμμα διαχείρισης υποχρεώσεων μέσω της επαναγοράς προνομιούχων τίτλων και ομολογιακών δανείων μειωμένης εξασφάλισης και στη συγχώνευση με τη ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ.

Οι γνωστοποιήσεις εποπτικής φύσεως σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τη διαχείριση κινδύνων, με βάση την Π.Δ.Τ.Ε. 2655/2012 (Βασιλεία II, Πυλώνας 3), είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας.

7.4 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

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

- α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς, παράγωγα και άλλες συναλλαγές που έγιναν για εμπορικούς σκοπούς, καθώς και έντοκα γραμμάτια, επενδυτικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων αποτιμώνται σε εύλογη αξία (σημ. 19, 20, 23, 31 και 33) με αναφορά στις χρηματιστηριακές τιμές, όπου αυτές είναι διαθέσιμες. Αν δεν υπάρχουν διαθέσιμες χρηματιστηριακές τιμές, τότε οι εύλογες αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης.
- β) Επενδυτικοί τίτλοι που αποτιμώνται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης: η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων προσδιορίζεται με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές ενεργού αγοράς, όπου αυτές είναι διαθέσιμες. Σε άλλες περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης (σημ. 23).
- γ) Δάνεια και απαιτήσεις πελατών: για τα δάνεια και απαιτήσεις πελατών δεν υπάρχουν διαθέσιμες χρηματιστηριακές τιμές καθώς δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας γενικά αποδεκτές τεχνικές αποτίμησης με παραμέτρους της τρέχουσας αγοράς. Η εύλογη αξία υπολογίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές εντός της περιόδου που αναμένεται να αποπληρωθούν, χρησιμοποιώντας προεξοφλητικά επιτόκια σταθμισμένα με τον κίνδυνο (σημ. 21)
- δ) Για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι βραχυπρόθεσμα ή επανατιμολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα η λογιστική αξία τους προσομοιάζει στην εύλογη αξία τους.

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

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

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

7.4 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (συνέχεια)

7.4.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία

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

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:

| | | | | |
|--|----------|--------------|----------|--------------|
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 1 | 2.687 | - | 2.688 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες: | | | | |
| - Σύνθετες καταθέσεις | - | 147 | - | 147 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων | 1 | 2.834 | - | 2.835 |

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία:

| | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | |
|--|---|--|---|--------------|
| | Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές (Επίπεδο 1) | Μοντέλο αποτίμησης, παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 2) | Μοντέλο αποτίμησης, μη παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 3) | Σύνολο |
| | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | - | 211 | - | 211 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου | 65 | 29 | - | 94 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 7 | 1.943 | - | 1.950 |
| Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων | 987 | 65 | - | 1.052 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού | 1.059 | 2.248 | - | 3.307 |

Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων στην εύλογη αξία:

| | | | | |
|--|----------|--------------|----------|--------------|
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 6 | 3.038 | - | 3.044 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες: | | | | |
| - Σύνθετες καταθέσεις | - | 25 | - | 25 |
| Υποχρεώσεις συναλλαγών | 0 | 14 | - | 14 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων | 6 | 3.077 | - | 3.083 |

7.5 Δραστηριότητες εμπιστευματοδόχου

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφύλακα, διαχειριστή, εταιρικής διαχείρισης, επενδυτικής διαχείρισης και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε τρίτους. Αυτό προϋποθέτει από την Τράπεζα να λαμβάνει αποφάσεις για την κατανομή, αγορά και πώληση σχετικά με ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών μέσων. Τα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται από την Τράπεζα υπό την ιδιότητα του εμπιστευματοδόχου δεν περιλαμβάνονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

8. Καθαρά έσοδα από τόκους

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-----------------|-----------------|
| Τόκοι έσοδα | | |
| Πελάτες | 1.868 | 2.110 |
| Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 330 | 706 |
| Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών | 60 | 50 |
| Λοιποί επενδυτικοί τίτλοι | 401 | 345 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 649 | 1.282 |
| | 3.308 | 4.493 |
| Τόκοι έξοδα | | |
| Πελάτες | 709 | 895 |
| Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 948 | 829 |
| Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 30 | 105 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 778 | 1.429 |
| | 2.465 | 3.258 |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 843 | 1.235 |
| Σύνολο από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | - | 35 |
| Σύνολο | 843 | 1.270 |

9. Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών και επενδυτικών τίτλων

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Ομόλογα και λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα | 170 | 75 |
| Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια | 3 | 1 |
| Κέρδη/(ζημιές) από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | (53) | (100) |
| Προβλέψεις απομείωσης για επενδυτικούς τίτλους | - | (91) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 13 | 4 |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 133 | (111) |
| Σύνολο από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | - | 0 |
| Σύνολο | 133 | (111) |

10. Λειτουργικά έξοδα

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 11) | 372 | 393 |
| Διοικητικά έξοδα | 163 | 176 |
| Αποσβέσεις και απομείωση ενσώματων πάγιων στοιχείων | 33 | 35 |
| Αποσβέσεις και απομείωση άυλων πάγιων στοιχείων | 15 | 15 |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων | 48 | 55 |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 631 | 674 |
| Σύνολο από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | - | 35 |
| Σύνολο | 631 | 709 |

11. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Μισθοί, ημερομίσθια και έκτακτες αμοιβές | 267 | 281 |
| Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης | 65 | 68 |
| Αμοιβές συνταξιοδότησης και λοιπές παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία | 8 | 16 |
| Λοιπά έξοδα | 32 | 28 |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 372 | 393 |
| Σύνολο από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | - | 14 |
| Σύνολο | 372 | 407 |

Ο μέσος αριθμός των εργαζομένων της Τράπεζας για το έτος 2012 ανέρχόταν σε 7.134 (2011: 7.336).

12. Λοιπές έκτακτες ζημιές από αποτιμήσεις

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Ζημιές απομείωσης από εταιρικά ομόλογα | 186 | 13 |
| Ζημιές απομείωσης από μετοχικούς τίτλους στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων | 79 | 319 |
| Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα και περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς | 43 | - |
| Ζημιές αποτίμησης πιστωτικού κινδύνου από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 12 | - |
| Σύνολο | 320 | 332 |

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιά απομείωσης αξίας € 100 εκατ. για τίτλους μειωμένης εξασφάλισης έκδοσης της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος (ΑΤΕ), η άδεια της οποίας ανακλήθηκε τον Ιούλιο του 2012 και έκτοτε έχει τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης.

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιά απομείωσης αξίας € 79 εκατ. για μετοχικούς τίτλους (συμπεριλαμβανομένων αμοιβαίων κεφαλαίων και μη εισηγμένων μετοχών), λόγω της σημαντικής ή/και παρατεταμένης μείωσης της εύλογης αξίας έναντι του κόστους αυτών, ως αποτέλεσμα της συνεχούς επιδείνωσης των αγορών μετοχών. Την 31 Δεκεμβρίου 2011, η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιές απομείωσης αξίας € 319 εκατ. για μετοχικούς τίτλους, οι οποίοι κατά κύριο λόγο διαπραγματεύονταν στο Χρηματιστήριο Αθηνών, και των οποίων η μείωση στην εύλογη αξία κάτω από το κόστος κτήσης τους θεωρούνταν σημαντική ή παρατεταμένη.

13. Φόρος εισοδήματος

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Τρέχων φόρος | 24 | (24) |
| Αναβαλλόμενοι φόροι (σημ. 14) | (337) | (1.306) |
| Συνολική φορολογική ζημιά/(ωφέλεια) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (313) | (1.330) |
| Συνολική φορολογική ζημιά/(ωφέλεια) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (15) | 31 |
| Σύνολο | (328) | (1.299) |

Η φορολογική ζημιά από τη συμμετοχή στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων ΟΕΔ (σημ. 5) αξίας € 3.654 εκατ. και € 1.523 εκατ., αντίστοιχα, εκπίπτει φορολογικά σε περίοδο 30 ετών, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

13. Φόρος εισοδήματος (συνέχεια)

Ο φορολογικός συντελεστής των εταιρειών στην Ελλάδα ανέρχεται σε 20%. Βάσει του Νόμου 4110/2013, ο φορολογικός συντελεστής αυξάνεται σε 26% για τα έσοδα των χρήσεων 2013 και έπειτα. Επιπρόσθετα, τα μερίσματα που θα διανεμηθούν βάσει των Γενικών Συνελεύσεων που θα λάβουν χώρα εντός του 2013 υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου 25%, ενώ τα μερίσματα που θα διανεμηθούν βάσει των Γενικών Συνελεύσεων από την 1 Ιανουαρίου 2014 και έπειτα υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου 10%.

Ο φόρος εισοδήματος επί των καθαρών (προ φόρου) κερδών της Τράπεζας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή, όπως αναλύεται παρακάτω:

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (1.615) | (6.636) |
| Φόρος βάσει του ισχύοντα φορολογικού συντελεστή | (323) | (1.327) |
| Φορολογική επίδραση από: | | |
| - έσοδα και έξοδα απαλλασσόμενα από φόρο | 1 | (20) |
| - τη μεταβολή του ισχύοντα φορολογικού συντελεστή | - | 6 |
| - λοιπά | 9 | 11 |
| Συνολική φορολογική ζημιά/(ωφέλεια) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (313) | (1.330) |
| Συνολική φορολογική ζημιά/(ωφέλεια) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (15) | 31 |
| Σύνολο | (328) | (1.299) |

14. Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται με τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) επί όλων των προσωρινών διαφορών και χρησιμοποιώντας το φορολογικό συντελεστή που αναμένεται να ισχύει στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | 1.718 | 491 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου | 73 | 1.175 |
| Λοιπά έσοδα/(έξοδα) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 264 | 131 |
| Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων: | | |
| - αποτίμηση στην εύλογη αξία (σημ. 23.3) | (37) | 17 |
| - μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων | (16) | (74) |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών | 17 | (3) |
| Πώληση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό | 15 | (36) |
| Λοιπά | 3 | 17 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 2.037 | 1.718 |
| εκ των οποίων φορολογικές ζημιές από το πρόγραμμα PSI+ και το πρόγραμμα επαναγοράς των νέων ΟΕΔ | 1.001 | - |

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

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται απευθείας στο αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων | (2) | 53 |
| Μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 196 | 84 |
| Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+ | 1.001 | 1.128 |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών | 40 | 23 |
| Πώληση ιδίων και λοιπών μετοχών | 34 | 34 |
| Πάγια περιουσιακά στοιχεία | (14) | (21) |
| Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία | 6 | 10 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις | 772 | 437 |
| Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές | 4 | - |
| Λοιπά | (0) | (30) |
| Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης | 2.037 | 1.718 |

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

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Μεταβολές στην εύλογη αξία | 15 | (1.253) |
| Πάγια περιουσιακά στοιχεία | (6) | 11 |
| Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία | 4 | 8 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις | (336) | (100) |
| Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές | (4) | - |
| Λοιπά | (10) | 28 |
| Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου (έσοδο)/έξοδο | (337) | (1.306) |

15. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

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

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

Επίσης, η Eurobank εξάσκησε την 30 Απριλίου 2012 το δικαίωμα πώλησης του εναπομείναντος μεριδίου της 13% στη νέα ενιαία Τράπεζα Raiffeisen Polbank. Τον Οκτώβριο του 2012, μετά την ολοκλήρωση της σχετικής μεταφοράς μετοχών, η Τράπεζα έλαβε € 126 εκατ. σε μετρητά. Την 31 Δεκεμβρίου 2012, το κέρδος από την πώληση των δραστηριοτήτων στην Πολωνία προσαρμόστηκε κατά € 77 εκατ. ζημιές προ φόρων (€ 62 εκατ. μετά από φόρους).

Τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της Τράπεζας στην Πολωνία παρουσιάζονται παρακάτω. Τα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες και από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

| | Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου | |
|--|--------------------------------------|-----------------|
| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | - | 35 |
| Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | - | 6 |
| Λοιπά έσοδα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | - | (1) |
| Λειτουργικά έξοδα | - | (35) |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών | - | (17) |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | - | (12) |
| Φόρος εισοδήματος | - | 2 |
| Κέρδη/(ζημιές) προ κερδών από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων | - | (10) |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων | (77) | 194 |
| Φόρος εισοδήματος | 15 | (33) |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους | (62) | 151 |

16. Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-----------------|-----------------|
| Ταμείο | 392 | 332 |
| Διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες | 452 | 1.489 |
| | 844 | 1.821 |
| εκ των οποίων: | | |
| Υποχρεωτικές και ενεχυριασμένες καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες | 251 | 1.305 |

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες, περιλαμβάνουν (α) καταθέσεις αξίας € 157 εκατ. (2011: € 305 εκατ.) στην Τράπεζα της Ελλάδος οι οποίες αντιπροσωπεύουν το ελάχιστο μέσο μηνιαίο υπόλοιπο που υποχρεούται να τηρεί η τράπεζα και είναι άμεσα διαθέσιμες, εφόσον τηρείται το ελάχιστο μέσο μηνιαίο υπόλοιπο και (β) καταθέσεις αξίας € 94 εκατ. στην Κεντρική Τράπεζα της Αγγλίας, σύμφωνα με τις εποπτικές ρυθμίσεις που ισχύουν στο Ηνωμένο Βασίλειο.

17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-----------------|-----------------|
| Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες) | 593 | 516 |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 803 | 1.647 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 2 | 9 |
| | 1.398 | 2.172 |

18. Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-----------------|-----------------|
| Ενεχυριασμένες καταθέσεις σε τράπεζες | 11.299 | 20.255 |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες | 1.591 | 3.114 |
| Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες | 282 | 245 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos) | 135 | 351 |
| | 13.307 | 23.965 |

Στις απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνονταν ποσά (εξαιρουμένων των απαιτήσεων μειωμένης εξασφάλισης) από:

| | | |
|---------------------------|-------|--------|
| - θυγατρικές επιχειρήσεις | 8.876 | 17.275 |
|---------------------------|-------|--------|

Στις απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνονταν ποσά μειωμένης εξασφάλισης από:

| | | |
|---------------------------|-----|-----|
| - θυγατρικές επιχειρήσεις | 427 | 354 |
|---------------------------|-----|-----|

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβανομένου του εμπορικού χαρτοφυλακίου)

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Εμπορικό χαρτοφυλάκιο | | |
| Τίτλοι εκδόσεως δημοσίου: | | |
| - κυβερνητικοί | 54 | 21 |
| | <u>54</u> | <u>21</u> |
| Τίτλοι εκδόσεως λοιπών οργανισμών: | | |
| - τράπεζες | 25 | 62 |
| - λοιποί | 13 | 11 |
| | <u>38</u> | <u>73</u> |
| Σύνολο | <u>92</u> | <u>94</u> |
| Μετοχές | 11 | 8 |
| Ομόλογα | 81 | 86 |
| Σύνολο | <u>92</u> | <u>94</u> |

20. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων

20.1 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα παρακάτω παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για αντιστάθμιση χρηματοπιστωτικών κινδύνων και για εμπορικούς σκοπούς:

Οι προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος (currency forwards) αποτελούν υποχρεώσεις αγοράς ή πώλησης ξένων και εγχώριων νομισμάτων. Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rate futures) αποτελούν συμβατικές υποχρεώσεις (α) για την είσπραξη ή την πληρωμή ενός καθαρού ποσού, το οποίο προσδιορίζεται με βάση τις μεταβολές των τιμών συναλλάγματος και των επιτοκίων αναφοράς και (β) για την αγορά ή πώληση συναλλάγματος ή χρηματοοικονομικών μέσων σε δεδομένη μελλοντική χρονική στιγμή και σε τιμή διαμορφωμένη σε οργανωμένη χρηματαγορά. Δεδομένου ότι τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης είναι εξασφαλισμένα με χρηματικά διαθέσιμα ή χρεόγραφα, και οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους τακτοποιούνται ημερησίως με την ανταλλαγή, ο πιστωτικός τους κίνδυνος είναι αμελητέος.

Οι συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rate swaps) αποτελούν δεσμεύσεις ανταλλαγής ενός συνόλου ταμειακών ροών έναντι άλλου. Οι συμβάσεις ανταλλαγής αποσκοπούν στην ανταλλαγή συναλλάγματος ή επιτοκίων (π.χ. ανταλλαγή σταθερού επιτοκίου έναντι κυμαινόμενου επιτοκίου) ή στο συνδυασμό όλων αυτών (π.χ. συμβάσεις αμοιβαίας ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων - cross currency interest rate swaps). Κατά τη συναλλαγή δε λαμβάνει χώρα ανταλλαγή κεφαλαίου, εκτός από συγκεκριμένες συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος. Ο πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Τράπεζα, αποτελείται από το ενδεχόμενο κόστος αντικατάστασης των συμβάσεων ανταλλαγής, σε περίπτωση που οι αντισυμβαλλόμενοι δεν είναι συνεπείς προς την ικανοποίηση των υποχρεώσεών τους. Ο κίνδυνος αυτός παρακολουθείται διαρκώς με βάση τις εύλογες αξίες, την αναλογία της ονομαστικής αξίας που αναφέρεται στη σύμβαση και τη ρευστότητα της αγοράς. Προκειμένου να παρακολουθείται το επίπεδο του αναληφθέντος πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα αξιολογεί τους αντισυμβαλλόμενους χρησιμοποιώντας τις ίδιες τεχνικές με αυτές που χρησιμοποιεί κατά τη χορήγηση δανείων, ή/και αναπροσαρμόζει με βάση τις τρέχουσες αξίες αγοράς τις αμφοτεροβαρείς συμβάσεις των οποίων η αξία είναι πέραν ενός προκαθορισμένου ορίου.

Τα δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος και επιτοκίων είναι συμβάσεις σύμφωνα με τις οποίες ο πωλητής χορηγεί στον αγοραστή το δικαίωμα αλλά όχι την υποχρέωση, να αγοράσει (call option) ή να πωλήσει (put option) σε προκαθορισμένη ημερομηνία ή σε προκαθορισμένη περίοδο, συγκεκριμένη ποσότητα συναλλάγματος ή συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο σε προκαθορισμένη τιμή. Ο αγοραστής καταβάλλει στον πωλητή ένα τίμημα για το δικαίωμα (premium) ως αντάλλαγμα του κινδύνου από τη διακύμανση των τιμών συναλλάγματος ή των επιτοκίων που ο τελευταίος αναλαμβάνει. Τα δικαιώματα αγοράς είναι είτε διαπραγματεύσιμα σε κάποια αγορά, είτε διαπραγματεύονται απευθείας μεταξύ των ενδιαφερομένων μερών (OTC). Ο πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Τράπεζα, αφορά αγορασθέντα δικαιώματα και περιορίζεται στη λογιστική τους αξία, η οποία είναι και η εύλογη αξία τους.

Η ονομαστική αξία ορισμένων κατηγοριών των χρηματοοικονομικών μέσων είναι ενδεικτική της αξίας μέσων που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, χωρίς να προσδιορίζει απαραίτητα τα ποσά των μελλοντικών ταμειακών ροών, που σχετίζονται με αυτά τα μέσα ή ακόμη την εύλογη αξία τους και για το λόγο αυτό δεν αντικατοπτρίζει τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς στον οποίο εκτίθεται η Τράπεζα. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα καθίστανται θετικά (ενεργητικό) ή αρνητικά (υποχρεώσεις) λόγω των μεταβολών των συγκεκριμένων επιτοκίων ή τιμών συναλλάγματος που σχετίζονται με αυτά. Η συνολική συμβατική ή ονομαστική αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Τράπεζα, κατά πόσο αυτά καθίστανται θετικά ή αρνητικά και κατά συνέπεια η συνολική τους εύλογη αξία, μπορεί να μεταβληθεί σημαντικά μέσα στη χρήση. Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχονται παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

20. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων (συνέχεια)

20.1 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | |
|---|----------------------------|--------------------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| | Ονομαστική αξία € εκατ. | Εύλογη αξία Απαιτήσεων € εκατ. | Υποχρεώσεων € εκατ. | Ονομαστική αξία € εκατ. | Εύλογη αξία Απαιτήσεων € εκατ. | Υποχρεώσεων € εκατ. |
| Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς | | | | | | |
| <i>Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα συναλλάγματος</i> | | | | | | |
| - Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος | 870 | 11 | 8 | 1.083 | 38 | 23 |
| - Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος | 4.025 | 15 | 17 | 12.400 | 23 | 85 |
| - Εξωχρηματιστηριακά δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης συναλλάγματος | 781 | 29 | 28 | 2.138 | 65 | 55 |
| | | 55 | 53 | | 126 | 163 |
| <i>Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επιτοκίων</i> | | | | | | |
| - Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων | 21.266 | 1.564 | 1.426 | 28.495 | 1.469 | 1.345 |
| - Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων | 4.530 | 147 | 117 | 4.404 | 133 | 120 |
| - Προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίων | - | - | - | 438 | 0 | - |
| - Εξωχρηματιστηριακά δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων | 10.388 | 108 | 156 | 14.379 | 141 | 173 |
| | | 1.819 | 1.699 | | 1.743 | 1.638 |
| Διαπραγματεύσιμα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επιτοκίων | 577 | 0 | 1 | 61 | 7 | 6 |
| Διαπραγματεύσιμα συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης επιτοκίων | - | - | - | 95 | 0 | 0 |
| | | 1.819 | 1.700 | | 1.750 | 1.644 |
| <i>Λοιπά παράγωγα</i> | | | | | | |
| Εξωχρηματιστηριακά δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης δεικτών | - | - | - | 371 | 3 | 3 |
| Λοιπά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (βλ. παρακάτω) | 2.902 | 20 | 7 | 372 | 4 | 7 |
| | | 20 | 7 | | 7 | 10 |
| Σύνολο παραγώγων διακρατούμενων για εμπορικούς σκοπούς | | 1.894 | 1.760 | | 1.883 | 1.817 |
| Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας | | | | | | |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων | 2.322 | 16 | 443 | 4.742 | 34 | 1.051 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων | 24 | 0 | 16 | 59 | 0 | 31 |
| | | 16 | 459 | | 34 | 1.082 |
| Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών | | | | | | |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων | 5.031 | 0 | 425 | 7.479 | 20 | 113 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων | 5.351 | 3 | 44 | 4.142 | 13 | 32 |
| | | 3 | 469 | | 33 | 145 |
| Σύνολο παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/υποχρεώσεων διακρατούμενων για αντιστάθμιση κινδύνων | | 19 | 928 | | 67 | 1.227 |
| Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων | | 1.913 | 2.688 | | 1.950 | 3.044 |

Τα λοιπά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (credit default swaps) και συμβάσεις ανταλλαγής εμπορευμάτων.

20.2 Λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα για σκοπούς αντιστάθμισης προκειμένου να μειώσει την έκθεσή της σε κινδύνους αγοράς και μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου. Οι πρακτικές αντιστάθμισης και η λογιστική απεικόνισή τους παρουσιάζονται στη σημείωση 2 (δ).

(α) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και ανταλλαγής ξένων νομισμάτων και επιτοκίων προκειμένου να αντισταθμίσει μέρος του υφιστάμενου επιτοκιακού κινδύνου από πιθανή μείωση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σταθερού επιτοκίου, τα οποία εκφράζονται σε εγχώρια και ξένα νομίσματα. Η καθαρή εύλογη αξία αυτών των συμβάσεων ανταλλαγής την 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν € 443 εκατ. υποχρέωση (2011: € 1.048 εκατ. υποχρέωση). Η Τράπεζα αναγνώρισε € 1 εκατ. ζημιά (2011: € 12 εκατ. ζημιά) λόγω της μεταβολής στην εύλογη αξία των αντισταθμιζόμενων στοιχείων, μετά από συμψηφισμό της μεταβολής στην εύλογη αξία των μέσων αντιστάθμισης.

(β) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων προκειμένου να αντισταθμίσει μέρος του υφιστάμενου επιτοκιακού κινδύνου που απορρέει από τις διακυμάνσεις των ταμειακών ροών των απαιτήσεων και υποχρεώσεων κυμαινόμενου επιτοκίου ή μη αναγνωρισμένων πιθανών μελλοντικών συναλλαγών. Η καθαρή εύλογη αξία αυτών των συμβάσεων ανταλλαγής την 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν € 466 εκατ. υποχρέωση (2011: € 112 εκατ. υποχρέωση). Το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων ήταν μηδέν (2011: € μηδέν).

21. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Δάνεια σε επιχειρήσεις (μεσαίες και μεγάλες) | 13.681 | 14.755 |
| Στεγαστικά δάνεια | 12.177 | 11.922 |
| Καταναλωτικά δάνεια | 5.022 | 5.569 |
| Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις | 6.377 | 6.585 |
| Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες | 37.257 | 38.831 |
| Μείον: Πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους (σημ. 22) | (3.823) | (2.744) |
| | 33.434 | 36.087 |
| | | |
| Δάνεια με λήξη άνω του 1 έτους | 26.891 | 27.221 |

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, η εύλογη αξία των «δανείων και απαιτήσεων από πελάτες» ανήλθε σε € 33.650 εκατ.

22. Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών

Η κίνηση της πρόβλεψης για πιστωτικούς κινδύνους ανά κατηγορία δανείων αναλύεται παρακάτω:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | |
|--|---|-------------------------------|---------------------------------|--|---------------------------|
| | Μεσαίες & μεγάλες επιχειρήσεις € εκατ. | Στεγαστικά € εκατ. | Καταναλωτικά € εκατ. | Μικρές επιχειρήσεις € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | 600 | 206 | 1.218 | 720 | 2.744 |
| Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στη χρήση | 293 | 152 | 527 | 383 | 1.355 |
| Ποσά που ανακτήθηκαν κατά τη χρήση | - | - | 8 | - | 8 |
| Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της χρήσης ως ανεπίδεκτα εισπράξεως | (32) | (3) | (3) | (10) | (48) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | (47) | (28) | (89) | (72) | (236) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 814 | 327 | 1.661 | 1.021 | 3.823 |
| | | | | | |
| | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | | |
| | Μεσαίες & μεγάλες επιχειρήσεις € εκατ. | Στεγαστικά € εκατ. | Καταναλωτικά € εκατ. | Μικρές επιχειρήσεις € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | 332 | 117 | 900 | 512 | 1.861 |
| Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στη χρήση | 136 | 109 | 560 | 281 | 1.086 |
| Επιπρόσθετη συλλογική πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου | 157 | - | - | 1 | 158 |
| Ποσά που ανακτήθηκαν κατά τη χρήση | 28 | 0 | 20 | 0 | 48 |
| Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της χρήσης ως ανεπίδεκτα εισπράξεως | (34) | (2) | (104) | (10) | (150) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | (18) | (14) | (97) | (44) | (173) |
| Πώληση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό | (1) | (4) | (61) | (20) | (86) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 600 | 206 | 1.218 | 720 | 2.744 |

23. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων | 895 | 1.052 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 2.543 | 3.402 |
| Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων | 1.007 | 1.492 |
| | 4.445 | 5.946 |
| | | |
| Ομόλογα με λήξη άνω του 1 έτους | 3.927 | 5.184 |

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, η εύλογη αξία των "Χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου" και του "Χαρτοφυλακίου διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων" ανέρχονταν σε € 1.847 εκατ. και € 870 εκατ., αντίστοιχα (2011: € 2.874 εκατ. και € 1.165 εκατ., αντίστοιχα).

Το 2008 και το 2010, σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 39, η Τράπεζα μετέφερε χρεωστικούς τίτλους που πληρούσαν τα κριτήρια από το χαρτοφυλάκιο των «Διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων» στο χαρτοφυλάκιο «Δανειακών χρεωστικών τίτλων», το οποίο αποτιμάται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Την 31 Δεκεμβρίου 2012, η λογιστική αξία των τίτλων που έχουν μεταφερθεί ανέρχονταν σε € 1.201 εκατ. Εάν δεν είχε πραγματοποιηθεί η παραπάνω μεταφορά, η μεταβολή στην εύλογη αξία των μεταφερθέντων τίτλων για την περίοδο από την ημερομηνία μεταφοράς έως την 31 Δεκεμβρίου 2012, θα είχε ως αποτέλεσμα € 389 εκατ. ζημιές, μετά από φόρους, οι οποίες θα αναγνωρίζονταν στο αποθεματικό αναπροσαρμογής των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων.

23. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων (συνέχεια)

Τα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που είχαν μεταφερθεί αξίας € 148 δις την 31 Δεκεμβρίου 2011 και τα οποία ανταλλάχθηκαν με νέα ομόλογα στα πλαίσια του προγράμματος PSI το 2012, αποαναγνωρίστηκαν (σημ. 5).

Στο πλαίσιο της συμμετοχής στο πρόγραμμα επαναγοράς χρέους του Ελληνικού Δημοσίου, η Τράπεζα υπέβαλε για ανταλλαγή το 100% των νέων ΟΕΔ που κατείχε συνολικής ονομαστικής αξίας € 2,3 δις (λογιστική αξία € 0,6 δις) και έλαβε ομόλογα του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ συνολικής ονομαστικής αξίας € 0,8 δις (σημ. 5).

23.1 Ταξινόμηση των επενδυτικών τίτλων ανά κατηγορία

| 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | |
|--|--|--|-------------------|--------------|
| Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ. | Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ. | Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ. | Σύνολο € εκατ. | |
| Τίτλοι εκδόσεως δημοσίου: | | | | |
| - κυβερνητικοί | 545 | 2.240 | 232 | 3.017 |
| - λοιπών δημόσιων οργανισμών | 0 | - | - | 0 |
| | 545 | 2.240 | 232 | 3.017 |
| Τίτλοι εκδόσεως λοιπών οργανισμών: | | | | |
| - τράπεζες | 26 | 145 | 171 | 342 |
| - λοιποί | 324 | 158 | 604 | 1.086 |
| | 350 | 303 | 775 | 1.428 |
| Σύνολο | 895 | 2.543 | 1.007 | 4.445 |
| Εισηγμένοι τίτλοι | 720 | 2.342 | 1.003 | 4.065 |
| Μη εισηγμένοι τίτλοι | 175 | 201 | 4 | 380 |
| | 895 | 2.543 | 1.007 | 4.445 |
| Μετοχές | 158 | - | - | 158 |
| Ομόλογα | 737 | 2.543 | 1.007 | 4.287 |
| | 895 | 2.543 | 1.007 | 4.445 |

| 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | | |
|--|--|--|-------------------|--------------|
| Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ. | Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ. | Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ. | Σύνολο € εκατ. | |
| Τίτλοι εκδόσεως δημοσίου: | | | | |
| - κυβερνητικοί | 579 | 2.778 | 502 | 3.859 |
| - λοιπών δημόσιων οργανισμών | 3 | - | - | 3 |
| | 582 | 2.778 | 502 | 3.862 |
| Τίτλοι εκδόσεως λοιπών οργανισμών: | | | | |
| - τράπεζες | 237 | 458 | 289 | 984 |
| - λοιποί | 233 | 166 | 701 | 1.100 |
| | 470 | 624 | 990 | 2.084 |
| Σύνολο | 1.052 | 3.402 | 1.492 | 5.946 |
| Εισηγμένοι τίτλοι | 954 | 3.049 | 1.487 | 5.490 |
| Μη εισηγμένοι τίτλοι | 98 | 353 | 5 | 456 |
| | 1.052 | 3.402 | 1.492 | 5.946 |
| Μετοχές | 163 | - | - | 163 |
| Ομόλογα | 889 | 3.402 | 1.492 | 5.783 |
| | 1.052 | 3.402 | 1.492 | 5.946 |

23.2 Κίνηση των επενδυτικών τίτλων

| 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | |
|---|--|--|-------------------|--------------|
| Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ. | Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ. | Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ. | Σύνολο € εκατ. | |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | 1.052 | 3.402 | 1.492 | 5.946 |
| Αγορές, μετά από πωλήσεις και λήξεις | (320) | (859) | 44 | (1.135) |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία για τη χρήση | 186 | - | - | 186 |
| Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και τόκοι | (5) | 54 | (8) | 41 |
| Απόσβεση αποτίμησης των μεταφερθέντων τίτλων | - | 2 | 10 | 12 |
| Μεταβολή στην εύλογη αξία λόγω αντιστάθμισης | - | (30) | - | (30) |
| Ζημιές απομείωσης | (23) | (20) | (528) | (571) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 5 | (6) | (3) | (4) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 895 | 2.543 | 1.007 | 4.445 |

23. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων (συνέχεια)

23.2 Κίνηση των επενδυτικών τίτλων (συνέχεια)

| | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | Σύνολο € εκατ. |
|--|---|---|---|-------------------|
| | Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ. | Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ. | Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ. | |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | 2.205 | 4.379 | 2.055 | 8.639 |
| Προσθήκες από εξαγορά | 24 | - | - | 24 |
| Αγορές, μετά από πωλήσεις και λήξεις | (846) | 580 | (442) | (708) |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία για τη χρήση | (176) | - | - | (176) |
| Μεταφορά από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο (απορρόφηση της Δίας Α.Ε.Ε.Χ.) | 50 | - | - | 50 |
| Μεταφορά από τα δάνεια και απαιτήσεις πελατών | - | 239 | - | 239 |
| Απόσβεση διαφορών υπέρ/υπό το άρτιο και τόκοι | 3 | 53 | (2) | 54 |
| Απόσβεση αποτίμησης των μεταφερθέντων τίτλων | - | 16 | 11 | 27 |
| Μεταβολή στην εύλογη αξία λόγω αντιστάθμισης | - | 384 | - | 384 |
| Ζημιές απομείωσης | (92) | (2.258) | (133) | (2.483) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 3 | 9 | 3 | 15 |
| Πώληση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό | (119) | - | - | (119) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 1.052 | 3.402 | 1.492 | 5.946 |

23.3 Αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων: αναπροσαρμογή των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων

Τα κέρδη/(ζημιές) από τη μεταβολή στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων, αναγνωρίζονται στο αποθεματικό αναπροσαρμογής των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων. Η κίνηση του αποθεματικού αναλύεται παρακάτω:

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-----------------|-----------------|
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | (207) | (341) |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 186 (37) | (177) 17 |
| | 149 | (160) |
| Καθαρά (κέρδη)/ζημιές που μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων λόγω πώλησης Μεταφορά ζημιών από απομείωση τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | (5) | (62) |
| | - | 62 |
| Μεταφορά ζημιών από απομείωση λοιπών επενδυτικών τίτλων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | 60 | 265 |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 1 | 13 |
| | 56 | 278 |
| Καθαρά (κέρδη)/ζημιές που μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων από αντιστάθμιση της εύλογης αξίας/απόσβεση της αποτίμησης Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 12 (2) | 20 (4) |
| | 10 | 16 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 8 | (207) |

24. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2012:

| Όνομα εταιρείας | Σημείωση | Ποσοστό συμμετοχής | Χώρα εγκατάστασης | Τομέας δραστηριότητας |
|--|----------|-----------------------|----------------------|---|
| Be-Business Exchanges A.E. Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών | | 98,01 | Ελλάδα | Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου |
| Enalios Real Estate Developments S.A. ⁽²⁾ | | 100,00 | Ελλάδα | Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας |
| ERB Ασφαλιστικές Υπηρεσίες Α.Ε.Μ.Α. | | 95,00 | Ελλάδα | Μεσοπία ασφαλίσεων |
| Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. | α | 100,00 | Ελλάδα | Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και περιουσίας |
| Eurobank A.E. Οργανωτικών Συστημάτων Μισθοδοσίας και Συμβουλευτικών Υπηρεσιών | | 100,00 | Ελλάδα | Παροχή υπηρεσιών μισθοδοσίας και συμβουλευτικών υπηρεσιών |
| Eurobank Equities A.E.Π.Ε.Υ. | | 100,00 | Ελλάδα | Χρηματοπιστωτικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες |
| Eurobank Ergasias Leasing A.E. | | 99,44 | Ελλάδα | Χρηματοδοτικές μισθώσεις |
| Eurobank Factors A.E.Π.Ε.Α. | | 100,00 | Ελλάδα | Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων |
| Eurobank Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε. | β | 100,00 | Ελλάδα | Διαχείριση ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων πελατών |
| Eurobank Υπηρεσίες Προώθησης και Διαχείρισης Προϊόντων Καταναλωτικής και Στεγαστικής Πίστης Α.Ε. | β | 100,00 | Ελλάδα | Προώθηση/διαχείριση προϊόντων καταναλωτικής και στεγαστικής πίστης |
| Eurobank Properties A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία | | 55,56 | Ελλάδα | Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας |
| Eurobank Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε. | | 100,00 | Ελλάδα | Μεσοπικές υπηρεσίες ακινήτων |
| Eurolife ERB A.E.Γ.Α. | | 100,00 | Ελλάδα | Ασφαλιστικές υπηρεσίες |
| Eurolife ERB A.E.Α.Ζ. | | 100,00 | Ελλάδα | Ασφαλιστικές υπηρεσίες |
| Global Διαχείριση Κεφαλαίων Α.Ε.Π.Ε.Υ. ⁽³⁾ | | 90,00 | Ελλάδα | Σύμβουλοι επενδύσεων |
| Eurobank Bulgaria A.D. ⁽¹⁾ | | 34,56 | Βουλγαρία | Τράπεζα |
| ERB Property Services Sofia A.D. | | 80,00 | Βουλγαρία | Μεσοπικές υπηρεσίες ακινήτων |
| ERB Leasing E.A.D. | | 100,00 | Βουλγαρία | Χρηματοδοτικές μισθώσεις |
| Berberis Investments Ltd | | 99,99 | Νησιά Channel | Εταιρεία χαρτοφυλακίου |
| ERB Hellas Funding Ltd | | 100,00 | Νησιά Channel | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| CEH Balkan Holdings Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Εταιρεία χαρτοφυλακίου |
| Chamia Enterprises Company Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού |

24. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις (συνέχεια)

| Όνομα εταιρείας | Σημείωση | Ποσοστό συμμετοχής | Χώρα εγκατάστασης | Τομέας δραστηριότητας |
|---|----------|--------------------|-------------------|---|
| NEU Property Holdings Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Εταιρεία χαρτοφυλακίου |
| Eurobank Private Bank Luxembourg S.A. | | 100,00 | Λουξεμβούργο | Τράπεζα |
| Eurobank EFG Holding (Luxembourg) S.A. | | 99,00 | Λουξεμβούργο | Εταιρεία χαρτοφυλακίου |
| Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A. | | 100,00 | Λουξεμβούργο | Διαχείριση κεφαλαίων |
| ERB New Europe Funding B.V. | | 100,00 | Ολλανδία | Παροχή πιστώσεων |
| ERB New Europe Holding B.V. | | 100,00 | Ολλανδία | Εταιρεία χαρτοφυλακίου |
| Bancpost S.A. | | 93,78 | Ρουμανία | Τράπεζα |
| ERB IT Shared Services S.A. ⁽¹⁾ | | 1,10 | Ρουμανία | Επεξεργασία στοιχείων πληροφορικής |
| ERB Leasing IFN S.A. ⁽¹⁾ | γ | 2,77 | Ρουμανία | Χρηματοδοτικές μισθώσεις |
| Eurobank Finance S.A. ⁽¹⁾ | | 37,20 | Ρουμανία | Επενδυτικές υπηρεσίες |
| Eurobank Property Services S.A. | | 80,00 | Ρουμανία | Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων |
| Eurolife ERB Asigurari de Viata S.A. ⁽¹⁾ | | 9,90 | Ρουμανία | Ασφαλιστικές υπηρεσίες |
| Eurolife ERB Asigurari Generale S.A. ⁽¹⁾ | | 9,34 | Ρουμανία | Ασφαλιστικές υπηρεσίες |
| Eurobank A.D. Beograd | | 55,80 | Σερβία | Τράπεζα |
| ERB Leasing A.D. Beograd ⁽¹⁾ | | 25,81 | Σερβία | Χρηματοδοτικές μισθώσεις |
| ERB Property Services d.o.o. Beograd | | 80,00 | Σερβία | Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων |
| EFG Istanbul Holding A.S. | | 100,00 | Τουρκία | Εταιρεία χαρτοφυλακίου |
| Eurobank EFG Ukraine Distribution LLC | | 100,00 | Ουκρανία | Διάφορες υπηρεσίες |
| Anaptyxi 2006-1 Plc | ζ | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Anaptyxi APC Ltd | ζ | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Anaptyxi Holdings Ltd ⁽⁴⁾ | ζ | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Anaptyxi II Holdings Ltd ⁽⁴⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Anaptyxi II Plc | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Anaptyxi Options Ltd ⁽⁴⁾ | ζ | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Anaptyxi SME I Holdings Ltd ⁽⁴⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Anaptyxi SME I Plc | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Andromeda Leasing I Holdings Ltd ⁽⁴⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Andromeda Leasing I Plc | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Daneion 2007-1 Plc | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Daneion APC Ltd | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Daneion Holdings Ltd ⁽⁴⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| ERB Hellas Plc | | 99,99 | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Karta II Holdings Ltd ⁽⁴⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Karta II Plc | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Themeleion II Mortgage Finance Plc | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Themeleion III Holdings Ltd ⁽⁴⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Themeleion III Mortgage Finance Plc | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Themeleion IV Holdings Ltd ⁽⁴⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Themeleion IV Mortgage Finance Plc | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |
| Themeleion Mortgage Finance Plc | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12) |

⁽¹⁾ ελέγχονται έμμεσα από την Τράπεζα

⁽²⁾ Τον Ιούλιο του 2012, η Τράπεζα έγινε ο αποκλειστικός μέτοχος της Enalios Real Estate Developments S.A., μιας αδρανούς εταιρείας η οποία δεν ενοποιείται λόγω μη σημαντικότητας

⁽³⁾ εταιρείες αδρανείς/υπό ρευστοποίηση, οι οποίες δεν ενοποιούνται από την 31 Δεκεμβρίου 2011 λόγω μη σημαντικότητας

⁽⁴⁾ δεν ενοποιούνται λόγω μη σημαντικότητας

(α) Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ., Ελλάδα

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 42 εκατ. έναντι του κόστους συμμετοχής στη Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ., το οποίο περιλάμβανε υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά της Intertrust Mutual Funds Co S.A. το 2004. Ειδικότερα, το κόστος συμμετοχής στη θυγατρική απομειώθηκε λόγω της επανεκτίμησης των προβλέψεων που χρησιμοποιούνταν για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού της επένδυσης στο πλαίσιο του τρέχοντος οικονομικού περιβάλλοντος.

(β) Eurobank Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε. (πρώην Open 24 Α.Ε.), Eurobank Υπηρεσίες Προώθησης και Διαχείρισης Προϊόντων Καταναλωτικής και Στεγαστικής Πίστης Α.Ε. (πρώην Eurobank Cards Α.Ε.) και Eurobank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε. (πρώην Eurobank Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε.), Ελλάδα

Το Νοέμβριο του 2012, η επωνυμία της «Eurobank Cards Α.Ε.» άλλαξε σε «Eurobank Υπηρεσίες Προώθησης και Διαχείρισης Προϊόντων Καταναλωτικής και Στεγαστικής Πίστης Α.Ε.» και δραστηριοποιείται στην προώθηση και διαχείριση δανειακών/ασφαλιστικών προϊόντων. Η «Eurobank Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε.» μετονομάστηκε σε «Eurobank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.» και δραστηριοποιείται στην ενημέρωση οφειλετών οι απαιτήσεις των οποίων έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες.

Το Δεκέμβριο του 2012, η επωνυμία και η δραστηριότητα της «Open 24 Α.Ε.» άλλαξαν. Η νέα επωνυμία της εταιρείας είναι «Eurobank Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε.» και δραστηριοποιείται στη διαχείριση ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων πελατών στεγαστικής και καταναλωτικής πίστης.

(γ) ERB Leasing IFN S.A., Ρουμανία

Τον Απρίλιο 2012 η Τράπεζα μείωσε τη συμμετοχή της στην ERB Leasing IFN S.A. από 7,37% σε 2,77%.

(δ) EFG Hellas (Cayman Islands) Ltd, Νησιά Cayman

Το Φεβρουάριο 2012 η Τράπεζα πούλησε τη συμμετοχή της στην EFG Hellas (Νησιά Cayman) Ltd στη θυγατρική της EFG New Europe Funding III Ltd.

(ε) EFG Hellas II (Cayman Islands) Ltd, Νησιά Cayman

Τον Μάρτιο 2012 η εταιρεία ρευστοποιήθηκε.

(στ) Anaptyxi SME II 2009-1 Plc, Anaptyxi SME II APC Ltd, Anaptyxi SME II Holdings Ltd, Karta 2005-1 Plc, Karta APC Ltd, Karta Holdings Ltd, Karta LNI 1 Ltd and Karta Options Ltd, United Kingdom

Τον Οκτώβριο 2012 οι εταιρείες ρευστοποιήθηκαν.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

(ζ) Anaptyxi 2006-1 Plc, Anaptyxi APC Ltd, Anaptyxi Holdings Ltd και Anaptyxi Options Ltd, Ηνωμένο Βασίλειο

Τον Ιανουάριο του 2013, οι εταιρείες ρευστοποιήθηκαν.

25. Συμμετοχές σε κοινοπραξίες

Τα οικονομικά στοιχεία των κοινοπραξιών της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2012 παρατίθενται παρακάτω:

| Όνομα εταιρείας | Σημείωση | Χώρα εγκατάστασης | Τομέας Δραστηριότητας | Ποσοστό συμμετοχής |
|---|----------|-------------------|--|--------------------|
| Femion Ltd | α | Κύπρος | Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού | 66,45 |
| ΤΕΦΙΝ Α.Ε. Εμπορίας αυτοκινήτων και μηχανημάτων | | Ελλάδα | Εταιρεία χρηματοδότησης πωλήσεων μεταφορικών μέσων | 50,00 |
| Κάρντλινκ Α.Ε. | | Ελλάδα | Διαχείριση συστημάτων POS | 50,00 |
| Sinda Enterprises Company Ltd | | Κύπρος | Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού | 48,00 |
| Unitfinance Α.Ε. Προώθησης τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών | | Ελλάδα | Χρηματοδοτική επιχείρηση | 40,00 |

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, όλες οι ανωτέρω εταιρείες είναι μη εισηγμένες.

(α) Femion Ltd, Κύπρος

Τον Δεκέμβριο 2012, η Τράπεζα μείωσε τη συμμετοχή της Femion Ltd από 66,67% σε 66,45%.

26. Ενσώματα πάγια στοιχεία

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | |
|---|--|---|---|----------------------------------|-------------------|
| | Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων € εκατ. | Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός, οχήματα € εκατ. | Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα € εκατ. | Επενδύσεις σε ακίνητα € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Αξία κτήσεως: | | | | | |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | 276 | 112 | 332 | 98 | 818 |
| Μεταφορές | 0 | 0 | - | 0 | 0 |
| Αγορές | 6 | 1 | 7 | 0 | 14 |
| Πωλήσεις και διαγραφές | (9) | (4) | (2) | - | (15) |
| Απομειώσεις | - | - | - | (26) | (26) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 273 | 109 | 337 | 72 | 791 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις: | | | | | |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | (114) | (90) | (284) | (2) | (490) |
| Μεταφορές | 0 | (0) | - | - | - |
| Πωλήσεις και διαγραφές | 9 | 2 | 4 | 0 | 15 |
| Αποσβέσεις χρήσεως | (10) | (5) | (14) | (2) | (31) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | (115) | (93) | (294) | (4) | (506) |
| Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου | 158 | 16 | 43 | 68 | 285 |

| | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | | |
|---|--|---|---|----------------------------------|-------------------|
| | Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων € εκατ. | Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός, οχήματα € εκατ. | Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα € εκατ. | Επενδύσεις σε ακίνητα € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Αξία κτήσεως: | | | | | |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | 314 | 135 | 362 | 63 | 874 |
| Μεταφορές | (0) | 0 | (2) | 0 | (2) |
| Αγορές | 6 | 4 | 12 | 35 | 57 |
| Πωλήσεις και διαγραφές | (10) | (4) | (25) | - | (39) |
| Πώληση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό | (34) | (23) | (15) | - | (72) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 276 | 112 | 332 | 98 | 818 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις: | | | | | |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | (118) | (97) | (300) | (2) | (517) |
| Μεταφορές | 0 | (0) | 0 | - | 0 |
| Πωλήσεις και διαγραφές | 8 | 4 | 22 | - | 34 |
| Αποσβέσεις χρήσεως | (12) | (6) | (15) | (0) | (33) |
| Πώληση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό | 8 | 9 | 9 | - | 26 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | (114) | (90) | (284) | (2) | (490) |
| Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου | 162 | 22 | 48 | 96 | 328 |

Οι βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων αφορούν κτίρια που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για τις δραστηριότητές της.

Στα ανωτέρω στοιχεία την 31 Δεκεμβρίου 2012 περιλαμβάνονται πάγια υπό κατασκευή € μηδενικής αξίας. (2011: € 3 εκατ.).

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης για περίοδο 40-50 ετών. Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα την 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν € 81 εκατ. (2011: € 84 εκατ.). Οι εύλογες αξίες των ακινήτων αντιπροσωπεύουν την τιμή αγοράς όπως προσδιορίστηκε από επαγγελματίες εκτιμητές ακινήτων.

26. Ενσώματα πάγια στοιχεία (συνέχεια)

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012 αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό εσόδων από μη τραπεζικές υπηρεσίες της κατάστασης αποτελεσμάτων, ποσό € 1 εκατ. το οποίο αφορά ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα (2011: € 1 εκατ.). Την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 δεν υπήρχαν δεσμεύσεις κεφαλαίων για επενδύσεις σε ακίνητα.

27. Άυλα πάγια στοιχεία

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Αξία κτήσεως: | | |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | 126 | 159 |
| Αγορές και μεταφορές | 11 | 15 |
| Πωλήσεις και διαγραφές | (0) | (14) |
| Πώληση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό | - | (34) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 137 | 126 |
| Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης/αποσβέσεις: | | |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | (53) | (53) |
| Αποσβέσεις χρήσεως | (15) | (15) |
| Πωλήσεις και διαγραφές | 0 | 2 |
| Πώληση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό | - | 13 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | (68) | (53) |
| Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου | 69 | 73 |

28. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Προπληρωμένα έξοδα για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας | 154 | - |
| Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων | 330 | 270 |
| Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς | 291 | 252 |
| Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος | 163 | 114 |
| Προπληρωμένα έξοδα και δεδουλευμένα έσοδα | 25 | 28 |
| Υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες | 0 | 2 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽¹⁾ | 388 | 182 |
| | 1.351 | 848 |

⁽¹⁾ Περιλαμβάνεται ενεχυριασμένο ποσό αξίας € 246 εκατ. που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου.

29. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ και την ΤΤΕ | 28.938 | 32.225 |
| Λοιπές υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες | 78 | - |
| | 29.016 | 32.225 |

30. Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς λοιπές τράπεζες | 2.710 | 2.324 |
| Διατραπεζικός δανεισμός | 1.612 | 2.968 |
| Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 236 | 274 |
| Τρεχούμενοι λογαριασμοί τραπεζών και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες | 145 | 130 |
| | 4.703 | 5.696 |

31. Υποχρεώσεις προς πελάτες

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Προθεσμιακές καταθέσεις | 15.669 | 18.406 |
| Καταθέσεις ταμειοτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί | 7.302 | 8.179 |
| Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων | 395 | 279 |
| | 23.366 | 26.864 |

Η λογιστική αξία των σύνθετων καταθέσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ανήλθε την 31 Δεκεμβρίου 2012 σε € 147 εκατ. (2011: € 25 εκατ.). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των σύνθετων καταθέσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθε σε € 46 εκατ. Ζημιές (2011: € 1 εκατ. κέρδη), λόγω μεταβολής των συνθηκών αγοράς. Η μεταβολή στην εύλογη αξία των σύνθετων καταθέσεων συμψηφίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων από αντίθετη μεταβολή στην εύλογη αξία σύνθετων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων.

32. Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Ομόλογα από τιτλοποίηση | 1.418 | 4.335 |
| Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN) | 344 | - |
| Καλυμμένες ομολογίες | 0 | 1 |
| Ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου | 1 | 1 |
| | 1.763 | 4.337 |

Η χρηματοδότηση της Τράπεζας προέρχεται από την τιτλοποίηση διαφόρων κατηγοριών δανείων, εκδοθέντες τίτλους στα πλαίσια του προγράμματος EMTN, καλυμμένες ομολογίες και ομολογίες εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου:

(α) Ομόλογα από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων (RMBS)

Τον Ιούνιο του 2004, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση ομολογιών με τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού Themelion Mortgage Finance PLC, με μέσο κόστος άντλησης κεφαλαίων Euribor τριμήνου πλέον 47 μονάδες βάσης. Από το Δεκέμβριο του 2011, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα ανάκλησης της έκδοσης στην ονομαστική αξία σε κάθε ημερομηνία πληρωμής τόκων (clean-up call option). Την 31 Δεκεμβρίου 2012 η υποχρέωση ανήλθε σε € 22 εκατ. (2011: € 63 εκατ.).

Τον Ιούνιο του 2005, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση ομολογιών με τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού Themelion II Mortgage Finance PLC, με μέσο κόστος άντλησης κεφαλαίων Euribor τριμήνου πλέον 44 μονάδες βάσης. Από τον Ιούλιο 2012, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα ανάκλησης της έκδοσης στην ονομαστική αξία σε κάθε ημερομηνία πληρωμής τόκων (step up call option). Την 31 Δεκεμβρίου 2012 η υποχρέωση ανήλθε σε € 51 εκατ. (2011: € 104 εκατ.).

Τον Ιούνιο του 2006, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση ομολογιών με τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού Themelion III Mortgage Finance PLC, με μέσο κόστος άντλησης κεφαλαίων Euribor τριμήνου πλέον 21 μονάδες βάσης. Η αρχική εκτιμώμενη διάρκεια ζωής της έκδοσης ήταν επτά χρόνια. Την 31 Δεκεμβρίου 2012 η υποχρέωση ανήλθε σε € 84 εκατ. (2011: € 210 εκατ.).

Τον Ιούνιο του 2007, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση ομολογιών με τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού Themelion IV Mortgage Finance PLC, με μέσο κόστος άντλησης κεφαλαίων Euribor τριμήνου πλέον 37 μονάδες βάσης. Από τον Αύγουστο 2012, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα ανάκλησης της έκδοσης στην ονομαστική αξία σε κάθε ημερομηνία πληρωμής τόκων (step up call option). Την 31 Δεκεμβρίου 2012 η υποχρέωση ανήλθε σε € 393 εκατ. (2011: € 890 εκατ.).

(β) Ομόλογα από τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων

Τον Ιούλιο 2008, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση ομολογιακού δανείου με τιτλοποίηση δανείων, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού Anartyxi SME I PLC. Την 31 Δεκεμβρίου 2012 η υποχρέωση ανήλθε σε € 868 εκατ. (2011: 868 εκατ.).

(γ) Ομόλογα από τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου καταναλωτικών δανείων

Τον Νοέμβριο 2007, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση ομολογιακού δανείου με τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού Daneion 2007-1 PLC. Την 31 Δεκεμβρίου 2012 τα ομόλογα διακρατούνταν πλήρως από την Τράπεζα (2011: 2.200 εκατ.).

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Τράπεζα προχώρησε στην αγορά € 2.767 εκατ. ομολογιών που είχαν εκδοθεί από εταιρείες ειδικού σκοπού. Από το ποσό αυτό € 2.490 εκατ. διακρατούνταν παλαιότερα από τις θυγατρικές της Τράπεζας.

Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Τράπεζα, στα πλαίσια του προγράμματος EMTN, προχώρησε στην έκδοση ομολογιών ύψους € 357 εκατ. (ονομαστική αξία), οι οποίες διακρατήθηκαν πλήρως από θυγατρικές της.

Καλυμμένες ομολογίες και ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, οι καλυμμένες ομολογίες και τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του δεύτερου πυλώνα του Προγράμματος Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας (σημ. 4) συνολικής αξίας € 3.800 εκατ. και € 16.276 εκατ., αντίστοιχα, κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της. Το Μάιο του 2012, έληξαν καλυμμένες ομολογίες αξίας € 650 εκατ. Το Νοέμβριο του 2012, έληξαν ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 1.500 εκατ.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Το Φεβρουάριο του 2013, έληξαν ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 2.344 εκατ.

Οι απαιτούμενες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις εκδοθείσες καλυμμένες ομολογίες, βάσει της Π.Δ.Τ.Ε. 2620/28.08.2009, είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας.

33. Λοιπές υποχρεώσεις

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|---|-----------------|-----------------|
| Πρόβλεψη για χρηματοοικονομικές εγγυήσεις ⁽¹⁾ | 306 | - |
| Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα | 32 | 52 |
| Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 34) | 29 | 47 |
| Υποχρεώσεις συναλλαγών | - | 14 |
| Υποχρεώσεις για απομειωμένα ΟΕΔ που λογιστικοποιούνται σε εταιρείες ειδικού σκοπού (σημ. 5) | - | 3.247 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 202 | 266 |
| | 569 | 3.626 |

⁽¹⁾ περιλαμβάνει ποσό ύψους € 247 εκατ. που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για λογαριασμό των θυγατρικών της Τράπεζας

34. Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Μεταβολή στην πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | 47 | 61 |
| Κόστος για τη χρήση (βλ. παρακάτω) | (1) | 2 |
| Παροχές που πληρώθηκαν | (17) | (16) |
| Πώληση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό | - | 0 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 29 | 47 |

Ποσά που αναγνωρίστηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-----------------|-----------------|
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης | 2 | 3 |
| Τόκος στην υποχρέωση | 3 | 3 |
| Κόστος/(κέρδος) τερματισμού της υπηρεσίας | 7 | 4 |
| Κόστος προϋπηρεσίας | (8) | 1 |
| Αναλογιστικές ζημιές/(κέρδη) | (5) | (9) |
| Σύνολο που περιλαμβάνεται στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 11) | (1) | 2 |

Αναλογιστικές παραδοχές

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές (εκφρασμένες σε σταθμικούς μέσους όρους)

| | % | % |
|-----------------------------|-----|-----|
| Προεξοφλητικό επιτόκιο | 4,9 | 5,5 |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών | 1,1 | 2,0 |

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

Η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας είναι € 2,22 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2011: € 2,22). Το κοινό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Η μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου-κοινών μετοχών, της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και των ιδίων μετοχών αναλύεται παρακάτω:

| | Μετοχικό Κεφάλαιο -κοινές μετοχές € εκατ. | Ίδιες μετοχές € εκατ. | Σύνολο € εκατ. | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ. | Ίδιες μετοχές € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
|---|---|-----------------------------|-------------------|---|-----------------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2011 | 1.481 | - | 1.481 | 1.450 | - | 1.450 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω της συγχώνευσης με τη Δίας Α.Ε.Ε.Χ. | 73 | - | 73 | (2) | - | (2) |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών | (326) | - | (326) | - | - | - |
| Προσθήκες από εξαγορές | - | (2) | (2) | - | (1) | (1) |
| Πώληση ιδίων μετοχών | - | 2 | 2 | - | 1 | 1 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011 | 1.228 | - | 1.228 | 1.448 | - | 1.448 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012 | 1.228 | - | 1.228 | 1.448 | - | 1.448 |

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Τράπεζας αναλύεται παρακάτω:

| | Αριθμός μετοχών | | |
|---|------------------------------|------------------|--------------------|
| | Εκδοθείσες κοινές μετοχές | Ίδιες μετοχές | Σύνολο |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2011 | 538.594.955 | - | 538.594.955 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω της συγχώνευσης με τη Δίας Α.Ε.Ε.Χ. | 14.353.472 | - | 14.353.472 |
| Προσθήκες από εξαγορές | - | (490.000) | (490.000) |
| Πώληση ιδίων μετοχών | - | 490.000 | 490.000 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011 | 552.948.427 | - | 552.948.427 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012 | 552.948.427 | - | 552.948.427 |

Το Μάιο του 2011, κατόπιν της σχετικής καταχώρησης της συγχώνευσης της Τράπεζας και της Δίας Α.Ε.Ε.Χ. στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών από το Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση 14.353.472 κοινών μετοχών και στην ταυτόχρονη μεταβολή της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών από € 2,75 σε € 2,81.

Το Σεπτέμβριο του 2011, κατόπιν της απόφασης της Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης τον Ιούλιο του 2011 και της σχετικής έγκρισης από το Υπουργείο Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, η Τράπεζα μείωσε το μετοχικό κεφάλαιο κατά € 326 εκατ. με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 2,81 σε € 2,22, με σκοπό το συμπληρωματικό ζημιών μετασχηματισμού που είχαν προκύψει από συγχωνεύσεις προηγούμενων ετών και ζημιών εις νέο.

Τον Ιούνιο του 2009, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετοχών ενέκρινε την έκδοση, εντός ορισμένων παραμέτρων, οι όροι και ο χρονικός προσδιορισμός των οποίων είναι στην κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου, ομολόγου ύψους € 500 εκατ. με ρήτρα δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής από τον εκδότη και μετατρέψιμο σε κοινές μετοχές της Τράπεζας (σημ. 37, Σειρά Δ και Ε). Η έκδοση του ομολόγου μπορεί να γίνει είτε απευθείας είτε τμηματικά σε σειρές. Τον Ιούλιο του 2011, η Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση αποφάσισε την τροποποίηση των όρων για τις ομολογίες ύψους € 150 εκατ. που δεν έχουν ακόμη εκδοθεί/διατεθεί, όπως είχαν αποφασιστεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση τον Ιούνιο του 2009, καθώς και την αύξηση, υπό προϋποθέσεις, του συνολικής αξίας του ομολόγου αυτού έως και € 100 εκατ.

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

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

36. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές

| Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Αριθμός μετοχών | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
| 345.500.000 | 950 | 950 |
| 345.500.000 | 950 | 950 |

Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου

Τη 12 Ιανουαρίου 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση 345.500.000 προνομιούχων μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου, μη διαπραγματεύσιμων, μη μεταβιβάσιμων, μη σωρευτικής σταθερής απόδοσης 10% φορολογικά εκπιπτόμενης, με ονομαστική αξία € 2,75 έκαστη, σύμφωνα με το Νόμο 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας», οι οποίες καλύφθηκαν από το Ελληνικό Δημόσιο με ομόλογα ίσης αξίας. Η έκδοση ανήλθε σε € 940 εκατ., μετά από έξοδα, και ολοκληρώθηκε την 21 Μαΐου 2009. Σύμφωνα με το τρέχον νομικό και εποπτικό πλαίσιο, οι εκδοθείσες μετοχές περιλαμβάνονται για εποπτικούς σκοπούς στα Tier I κεφάλαια της Τράπεζας.

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

Βάσει των αποτελεσμάτων του 2012 του άρθρου 44α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν συνιστά τη διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους.

37. Υφρδικά κεφάλαια

Τη 18 Μαρτίου 2005, η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού, ERB Hellas Funding Limited, εξέδωσε προνομιούχους τίτλους ποσού € 200 εκατ. οι οποίοι αποτελούν πρόσθετα εποπτικά κεφάλαια (Lower Tier 1 Series A) για την Τράπεζα. Οι προνομιούχοι τίτλοι δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και δίνουν στον εκδότη το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής τους στην ονομαστική τους αξία στις 18 Μαρτίου 2010, και ετησίως από τότε και στο εξής. Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη αναφορικά με τους προνομιούχους τίτλους καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι τίτλοι πληρώνουν σταθερό μη-σωρευτικό ετήσιο μέρισμα 6,75% για τα πρώτα δύο έτη και στη συνέχεια μη-σωρευτικό ετήσιο μέρισμα το οποίο θα καθορίζεται από το δεκαετές επιτόκιο Euro Swap rate πλέον 0,125% με ανώτατο όριο το 8%. Η απόδοση των τίτλων έχει οριστεί σε 2,50% για την περίοδο από 18 Μαρτίου 2012 έως 17 Μαρτίου 2013. Το μέρισμα των προνομιούχων τίτλων πρέπει να δηλωθεί και να πληρωθεί στην περίπτωση που η Τράπεζα διανείμει μέρισμα. Οι προνομιούχοι τίτλοι είναι εισηγμένοι στα Χρηματιστήρια του Λουξεμβούργου και της Φρανκφούρτης.

Τη 2 Νοεμβρίου 2005, η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού, ERB Hellas Funding Limited, εξέδωσε προνομιούχους τίτλους ποσού € 400 εκατ. οι οποίοι αποτελούν πρόσθετα εποπτικά κεφάλαια (Lower Tier 1 Series B) για την Τράπεζα. Οι προνομιούχοι τίτλοι δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και δίνουν στον εκδότη το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής τους στην ονομαστική τους αξία στις 2 Νοεμβρίου 2015, και σε τριμηνιαία βάση από τότε και στο εξής. Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη αναφορικά με τους προνομιούχους τίτλους καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι τίτλοι πληρώνουν σταθερό μη-σωρευτικό ετήσιο μέρισμα 4,57% για τα πρώτα δέκα έτη και στη συνέχεια μη-σωρευτικό ετήσιο μέρισμα το οποίο θα καθορίζεται από το 3μηνο Euribor πλέον 2,22%. Το μέρισμα των προνομιούχων τίτλων πρέπει να δηλωθεί και να πληρωθεί στην περίπτωση που η Τράπεζα διανείμει μέρισμα. Οι προνομιούχοι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου.

Την 9 Νοεμβρίου 2005, η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού, ERB Hellas Funding Limited, εξέδωσε προνομιούχους τίτλους ποσού € 150 εκατ. οι οποίοι αποτελούν πρόσθετα εποπτικά κεφάλαια (Lower Tier 1 Series C) για την Τράπεζα. Οι προνομιούχοι τίτλοι δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και δίνουν στον εκδότη το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής τους στην ονομαστική τους αξία στις 9 Ιανουαρίου 2011, και σε τριμηνιαία βάση από τότε και στο εξής. Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη αναφορικά με τους προνομιούχους τίτλους καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι τίτλοι πληρώνουν σταθερό μη-σωρευτικό μέρισμα που υπολογίζεται με ποσοστό 6% ετησίως και καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το μέρισμα των προνομιούχων τίτλων πρέπει να δηλωθεί και να πληρωθεί στην περίπτωση που η Τράπεζα διανείμει μέρισμα. Οι προνομιούχοι τίτλοι είναι εισηγμένοι στα Χρηματιστήρια του Λονδίνου, της Φρανκφούρτης και του Euronex Amsterdam.

Τη 21 Δεκεμβρίου 2005, η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού, ERB Hellas Funding Limited, εξέδωσε υφρδικά κεφάλαια με τη μορφή προνομιούχων τίτλων ύψους € 50 εκατ. οι οποίοι αποτελούν μια ενιαία έκδοση με την ήδη υπάρχουσα έκδοση ποσού € 150 εκατ. της 9 Νοεμβρίου 2005.

Την 29 Ιουλίου 2009, η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού, ERB Hellas Funding Limited, εξέδωσε € 300 εκατ. προνομιούχων τίτλων οι οποίοι αποτελούν εποπτικά κεφάλαια (Tier 1 Series D) για την Τράπεζα. Η έκδοση αυτή έγινε σε συνέχεια της από 30 Ιουνίου 2009 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης της Τράπεζας, βάσει της οποίας επιτρέπεται η τμηματική έκδοση αντίστοιχων τίτλων μέχρι του ποσού των € 500 εκατ. Οι προνομιούχοι τίτλοι δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και παρέχουν στον εκδότη το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής πέντε χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσης και σε τριμηνιαία βάση από τότε εφεξής. Επιπρόσθετα, οι τίτλοι μετά τον Οκτώβριο του 2014 είναι μετατρέψιμοι, κατόπιν άσκησης του δικαιώματος μετατροπής είτε από τον εκδότη είτε από τον ομολογιούχο και υπό ορισμένες συνθήκες, σε κοινές μετοχές Eurobank με έκπτωση 12% από την τρέχουσα τιμή της μετοχής κατά το τελευταίο διάστημα που θα προηγηθεί της ανταλλαγής. Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη αναφορικά με τους προνομιούχους τίτλους καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι τίτλοι πληρώνουν σταθερό μη-σωρευτικό μέρισμα που υπολογίζεται με ποσοστό 8,25% ετησίως και καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το μέρισμα των προνομιούχων τίτλων πρέπει να δηλωθεί και να πληρωθεί στην περίπτωση που η Τράπεζα διανείμει μέρισμα. Οι προνομιούχοι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου.

Την 30 Νοεμβρίου 2009, η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού, ERB Hellas Funding Limited, εξέδωσε € 100 εκατ. προνομιούχων τίτλων οι οποίοι αποτελούν εποπτικά κεφάλαια (Tier 1 Series E) για την Τράπεζα. Οι όροι και οι συνθήκες της έκδοσης είναι ίδιοι με τους προνομιούχους τίτλους που εκδόθηκαν την 29 Ιουλίου 2009, ενώ η δυνατότητα μετατροπής σε κοινές μετοχές ισχύει από το Φεβρουάριο του 2015. Οι προνομιούχοι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου.

37. Υβριδικά κεφάλαια (συνέχεια)

Η μεταβολή των προνομιούχων τίτλων που εξέδωσε η Τράπεζα μέσω της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού, ERB Hellas Funding Limited, αναλύεται παρακάτω:

| | Έκδοση Α € εκατ. | Έκδοση Β € εκατ. | Έκδοση Γ € εκατ. | Έκδοση Δ € εκατ. | Έκδοση Ε € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2012 | 89 | 155 | 166 | 275 | 59 | 744 |
| Αγορά υβριδικών κεφαλαίων | (2) | (2) | (2) | (50) | - | (56) |
| Πώληση υβριδικών κεφαλαίων | - | - | - | - | - | - |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012 | 87 | 153 | 164 | 225 | 59 | 688 |

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, το μέρισμα που αναλογεί στους κατόχους υβριδικών κεφαλαίων ανέρχεται σε € 45 εκατ. (2011: € 50 εκατ.).

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, τα κέρδη από επαναγορές υβριδικών κεφαλαίων ανήλθαν σε € 23 εκατ. (2011: € 21 εκατ.).

38. Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Η Τράπεζα παρέχει δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διοίκηση και τα μέλη του προσωπικού της. Τα δικαιώματα δύνανται να ασκηθούν, με απόφαση των κατόχων τους, ολικώς ή μερικώς, και να μετατραπούν σε μετοχές υπό την προϋπόθεση ότι τα κριτήρια θεμελίωσης του δικαιώματος έχουν ικανοποιηθεί.

Τον Απρίλιο του 2006, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων, ενέκρινε τη θέσπιση προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, το οποίο επιτρέπει στο Διοικητικό Συμβούλιο (μέσω της Επιτροπής Ανταμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου) να εκδίδει δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών για τα επόμενα 5 έτη, ο ανώτατος αριθμός των οποίων θα ανέρχεται σε 3% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Τράπεζας και εντός του καθορισμένου πλαισίου των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που έχουν εκδοθεί στο παρελθόν. Το πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών έληξε εντός του 2011. Η επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, την 21 Νοεμβρίου 2007 τροποποίησε τους όρους του προγράμματος έτσι ώστε καθ' όλη τη διάρκεια του η περίοδος θεμελίωσης και οι ημερομηνίες εξάσκησης να μπορούν να καθοριστούν κατά την ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ανταμοιβών.

Ο αριθμός των μη ασκηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσης και οι σταθμισμένες μέσες τιμές άσκησης μεταβλήθηκαν ως εξής:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| | Τιμή άσκησης σε € ανά μετοχή | Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης | Τιμή άσκησης σε € ανά μετοχή | Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης |
| Υπόλοιπο τη 1η Ιανουαρίου | 11,54 | 4.493.749 | 11,57 | 5.169.129 |
| Ληξιπρόθεσμα ή/και ακυρωθέντα | 11,87 | (1.478.683) | 11,75 | (675.380) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου και μέση τιμή άσκησης ανά μετοχή | 11,38 | 3.015.066 | 11,54 | 4.493.749 |

Τα δικαιώματα προαίρεσης μετοχών που εκκρεμούν κατά το τέλος της χρήσης και δύνανται να ασκηθούν, έχουν τις εξής ημερομηνίες λήξεως και τιμές άσκησης:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | |
|---|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| | Τιμή άσκησης σε € ανά μετοχή | Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης | Τιμή άσκησης σε € ανά μετοχή | Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης |
| Ημερομηνία λήξης - 31 Δεκεμβρίου | | | | |
| 2012 | - | - | 12,00 | 1.289.565 |
| 2013 | 13,58 | 1.215.121 | 13,58 | 1.268.987 |
| 2014 | 9,90 | 1.799.945 | 9,90 | 1.935.197 |
| | 11,38 | 3.015.066 | 11,54 | 4.493.749 |

39. Ειδικά αποθεματικά

| | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | | |
|---|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | Τακτικό αποθεματικό € εκατ. | Αφορολόγητα αποθεματικά € εκατ. | Αποθεματικό ΔΛΠ 39 € εκατ. | Λοιπά αποθεματικά € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | 200 | 1.074 | (423) | (160) | 691 |
| Μεταφορές μεταξύ αποθεματικών | 4 | 91 | - | (13) | 82 |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου (σημ. 35) | - | - | - | 79 | 79 |
| Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων | - | - | - | - | - |
| - μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους | - | - | (160) | - | (160) |
| - μεταφορά ζημιών από απομείωση τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | - | - | 62 | - | 62 |
| -μεταφορά ζημιών από απομείωση λοιπών επενδυτικών τίτλων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | - | - | 265 | - | 265 |
| - μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | - | - | (33) | - | (33) |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών | - | - | - | - | - |
| - μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους | - | - | (0) | - | (0) |
| - μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | - | - | (12) | - | (12) |
| Συναλλαγματικές διαφορές, μετά από αντιστάθμιση | - | - | - | (2) | (2) |
| Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό | - | - | - | (1) | (1) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 204 | 1.165 | (301) | (97) | 971 |

39. Ειδικά αποθεματικά (συνέχεια)

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | |
|---|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | Τακτικό αποθεματικό € εκατ. | Αφορολόγητα αποθεματικά € εκατ. | Αποθεματικό ΔΛΠ 39 € εκατ. | Λοιπά αποθεματικά € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου | 204 | 1.165 | (301) | (97) | 971 |
| Μεταφορές μεταξύ αποθεματικών | - | (3) | - | (145) | (148) |
| Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων | | | | | |
| - μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους | - | - | 149 | - | 149 |
| - μεταφορά ζημιών από απομείωση λοιπών επενδυτικών τίτλων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | - | - | 60 | - | 60 |
| - μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | - | - | 6 | - | 6 |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών | | | | | |
| - μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους | - | - | (111) | - | (111) |
| - μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | - | - | 45 | - | 45 |
| Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό | - | - | - | (2) | (2) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 204 | 1.162 | (152) | (244) | 970 |

Το τακτικό αποθεματικό και το αποθεματικό Δ.Λ.Π. 39 δεν μπορούν να διανεμηθούν. Την 31 Δεκεμβρίου 2012, το αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών που περιλαμβάνεται στο αποθεματικό Δ.Λ.Π. 39 ήταν € 159 εκατ. ζημιά (2011: € 93 εκατ. ζημιά).

Τα αφορολόγητα αποθεματικά φορολογούνται κατά τη διανομή τους. Την 31 Δεκεμβρίου 2012, τα αφορολόγητα αποθεματικά περιλαμβάνουν ποσό € 246 εκατ. το οποίο αποτελείται από ποσό € 289 εκατ. που φορολογήθηκε αυτοτελώς, βάσει του Νόμου 3513/2006, με το ποσό των € 43,3 εκατ. Η Τράπεζα αξιώνει δικαστικώς τη μη καταβολή του συγκεκριμένου φόρου.

40. Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Τράπεζα διενεργεί συναλλαγές με τις οποίες μεταβιβάζει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχει αναγνωρίσει, απευθείας σε τρίτους ή σε εταιρείες ειδικού σκοπού.

- (α) Η Τράπεζα πωλεί χρεόγραφα με αντάλλαγμα μετρητά στο πλαίσιο συμφωνιών επαναγοράς χρεογράφων (repos) και αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιστρέψει στον αντισυμβαλλόμενο τα χρήματα που εισέπραξε. Επιπλέον, η Τράπεζα ενεχυριάζει με αντάλλαγμα μετρητά τίτλους και δάνεια και απαιτήσεις πελατών και αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιστρέψει στον αντισυμβαλλόμενο τα χρήματα που εισέπραξε. Η Τράπεζα εκτιμά ότι διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις αποδόσεις αυτών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ως εκ τούτου δεν τα έχει αποαναγνωρίσει. Η σχετική υποχρέωση αναγνωρίζεται ανάλογα στις Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (σημ. 29 και 30) και τις Υποχρεώσεις προς πελάτες (σημ. 31).
- (β) Η Τράπεζα έχει προχωρήσει σε πιλοποιήσεις διαφόρων κατηγοριών δανείων (στεγαστικών, πιστωτικών καρτών και δανείων μικρών επιχειρήσεων), σύμφωνα με τις οποίες αναλαμβάνει την υποχρέωση να μεταβιβάσει τις ταμειακές ροές από τα δάνεια στους κατόχους των ομολογιών. Η Τράπεζα εκτιμά ότι διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις αποδόσεις αυτών των δανείων και ως εκ τούτου δεν τα έχει αποαναγνωρίσει. Επιπλέον, η δυνατότητα προσφυγής των κατόχων των ομολογιών περιορίζεται μόνο στα δάνεια που έχουν μεταβιβαστεί. Η σχετική υποχρέωση αναγνωρίζεται στους Πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις (σημ. 32).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας που έχουν πωληθεί ή μεταβιβαστεί, τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για την παύση της αναγνώρισής τους από το ενεργητικό της Τράπεζας:

| | Λογιστική Αξία | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 852 | 1.977 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 55 | 15 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 25.145 | 28.607 |
| -πιλοποιημένα δάνεια | 3.558 | 5.105 |
| -ενεχυριασμένα δάνεια στο πλαίσιο προγράμματος έκδοσης καλυμμένων ομολογιών | 4.445 | 6.867 |
| -ενεχυριασμένα δάνεια σε κεντρικές και λοιπές τράπεζες | 17.142 | 16.635 |
| Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων | 3.784 | 4.855 |
| | 29.836 | 35.454 |

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου συνολικής ονομαστικής αξίας € 16.276 εκατ. (ρευστοποιήσιμη αξία € 11.794 εκατ.) που έχει εκδώσει η Τράπεζα στο πλαίσιο του δεύτερου πυλώνα του Προγράμματος Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας (σημ. 4) και τα οποία έχει διακρατήσει πλήρως, έχουν ενεχυριαστεί σε κεντρικές τράπεζες και διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

- (γ) Επιπλέον, η Τράπεζα ενδέχεται να πωλήσει ή να ενεχυριάσει εκ νέου τίτλους που έχει δανειστεί ή αποκτήσει μέσω συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων (reverse repos), τους οποίους έχει την υποχρέωση να επιστρέψει. Ο αντισυμβαλλόμενος διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και αποδόσεις των τίτλων αυτών και ως εκ τούτου δεν αναγνωρίζονται από την Τράπεζα. Την 31 Δεκεμβρίου 2012, η Τράπεζα είχε δανειστεί ή αποκτήσει μέσω συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων (reverse repos) τίτλους με εύλογη αξία € 3.498 εκατ., η πλειοψηφία των οποίων είχε ενεχυριαστεί στα πλαίσια συμφωνιών επαναγοράς.
- (δ) Επιπλέον, το ETXS έχει προκαταβάλει στην Τράπεζα τίτλους με εύλογη αξία € 5.343 εκατ. (ονομαστική αξία € 5.311 εκατ.) έναντι της συμμετοχής του στην επικείμενη ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας (σημ. 41), εκ των οποίων τίτλοι με εύλογη αξία € 5.338 εκατ. είχαν ενεχυριαστεί στα πλαίσια συμφωνιών επαναγοράς.

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, η ρευστοποιήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων που έχουν μεταβιβαστεί ή δανειστεί από την Τράπεζα μέσω συμφωνιών δανεισμού τίτλων, επαναπώλησης τίτλων και λοιπών συμφωνιών (σημεία α, β, γ και δ) ανήλθε σε € 39.742 εκατ., ενώ η σχετική υποχρέωση από τις ανωτέρω συναλλαγές ανήλθε σε € 33.697 εκατ. (σημ. 29, 30, 31 και 32).

41. Προκαταβολή του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Την 28 Μαΐου 2012 και την 21 Δεκεμβρίου 2012, το ΕΤΧΣ προκατέβαλε στην Τράπεζα ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 3.970 εκατ. και € 1.341 εκατ. έναντι της συμμετοχής του στην επικείμενη ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας (σημ. 6). Βάσει των όρων των σχετικών συμβάσεων προεγγραφής, η συναλλαγή αναγνωρίστηκε ως δανεισμός χρεογράφων (στα στοιχεία εκτός ισολογισμού).

42. Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως μισθωτής - Τα πληρωτέα μισθώματα από μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις έχουν ως εξής:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | |
|-----------------------|------------------------------|--|------------------------------|--|
| | Γήπεδα και κτίρια € εκατ. | Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα € εκατ. | Γήπεδα και κτίρια € εκατ. | Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα € εκατ. |
| Εντός ενός έτους | 26 | - | 27 | - |
| Από ένα έως πέντε έτη | 57 | - | 65 | - |
| Άνω των πέντε ετών | 51 | - | 63 | - |
| | 134 | - | 155 | - |

Μισθώσεις στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής - Τα εισπρακτέα μισθώματα από μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις έχουν ως εξής:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | |
|-----------------------|------------------------------|--|------------------------------|--|
| | Γήπεδα και κτίρια € εκατ. | Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα € εκατ. | Γήπεδα και κτίρια € εκατ. | Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα € εκατ. |
| Εντός ενός έτους | 1 | - | 1 | - |
| Από ένα έως πέντε έτη | 0 | - | 0 | - |
| Άνω των πέντε ετών | 0 | - | - | - |
| | 1 | - | 1 | - |

43. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις

| | 2012 € εκατ. | 2011 € εκατ. |
|--|-----------------|-----------------|
| Εγγυήσεις και πιστωτικές επιστολές σε αναμονή | 4.115 | 10.016 |
| Λοιπές εγγυήσεις και αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια | 893 | 798 |
| Ενέγγυες πιστώσεις | 13 | 19 |
| Κεφαλαιουχικές δαπάνες | 5 | 6 |
| | 5.026 | 10.839 |

Επίδικες υποθέσεις

Κατά το τέλος της χρήσης, υπήρχαν εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις έναντι της Τράπεζας. Σύμφωνα με τη διοίκηση και τους νομικούς συμβούλους της Τράπεζας, οι υφιστάμενες επίδικες υποθέσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

44. Προαιρετική δημόσια πρόταση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.

Τη 15 Φεβρουαρίου 2013, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (ΕΤΕ), κατόπιν της επιτυχούς ολοκλήρωσης της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, απέκτησε το 84,35% των κοινών με δικαίωμα ψήφου μετοχών της Eurobank. Η ΕΤΕ είναι η μεγαλύτερη τράπεζα στην Ελλάδα με σημαντική παρουσία στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Οι κοινές μετοχές της ΕΤΕ είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ενώ μετοχές υπό τη μορφή αμερικανικών πιστοποιητικών αποθετηρίου (ADRs) και οι USD προνομιούχες μετοχές διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης (για περισσότερες λεπτομέρειες βλ. www.nbg.gr).

Την 5 Οκτωβρίου 2012, ανακοινώθηκε η πρόθεση της ΕΤΕ για την υποβολή Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Eurobank, προσφέροντας ως αντάλλαγμα 58 νέες κοινές με δικαίωμα ψήφου μετοχές της ΕΤΕ για κάθε 100 κοινές με δικαίωμα ψήφου μετοχές της Eurobank που θα προσφερθούν. Η ΕΤΕ δήλωσε, επίσης, ότι, μέτοχοι της Eurobank που εκπροσωπούσαν το 43,6% του μετοχικού κεφαλαίου των κοινών μετοχών, είχαν δεσμευθεί να προσφέρουν τις μετοχές τους στη δημόσια πρόταση.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΕΤΕ ενέκρινε, την 23 Νοεμβρίου 2012, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΤΕ και την έκδοση νέων κοινών μετοχών, οι οποίες θα προσφέρονταν στους κοινούς μετόχους της Eurobank που θα αποδέχονταν τη Δημόσια Πρόταση της ΕΤΕ με την προσφερόμενη σχέση ανταλλαγής. Μετά την έγκριση του πληροφοριακού δελτίου από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ξεκίνησε η περίοδος αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης την 11 Ιανουαρίου 2013. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank, λαμβάνοντας υπόψη τις εκθέσεις των συμβούλων του, αξιολόγησε τα πλεονεκτήματα της επιχειρηματικής ενοποίησης με γνώμονα το συμφέρον όλων των ενδιαφερομένων, συμπεριλαμβανομένων των εργαζομένων, των πελατών, των μετόχων και της ελληνικής οικονομίας καθώς και τους όρους και προϋποθέσεις της πρότασης ανταλλαγής και διατύπωσε, την 11 Ιανουαρίου 2013, αιτιολογημένη γνώμη υπ'αυτής, όπως ορίζει ο Νόμος 3461/2006.

Όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις ή/και συνααινέσεις από την Τράπεζα της Ελλάδος, την Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού, το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Κρατικές Ενισχύσεις) ελήφθησαν στις 14 Φεβρουαρίου 2013. Η περίοδος αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, κατά τη διάρκεια της οποίας προσφέρθηκαν 466.397.790 μετοχές, έληξε στις 15 Φεβρουαρίου 2013.

Όπως αναφέρεται στο πληροφοριακό δελτίο, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ακολουθεί η συγχώνευση των δύο τραπεζών. Σε συνέχεια αυτού, τη 19 Μαρτίου 2013, τα διοικητικά συμβούλια της Eurobank και της ΕΤΕ αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση της Eurobank από την ΕΤΕ και όρισαν την 31 Δεκεμβρίου 2012 ως ημερομηνία μετασχηματισμού. Η διαδικασία της συγχώνευσης αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός των επόμενων μηνών.

45. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Την 22 Μαΐου 2012, η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank δέκοψε τη διαδικασία συγχώνευσης με την Eurobank και ανακάλεσε τις αποφάσεις της από 15 Νοεμβρίου 2011 Γενικής Συνέλευσης της Alpha Bank.

Βάσει του Νόμου 3864/2012, όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 4093/2012 που τέθηκε σε ισχύ το Νοέμβριο του 2012, οι τράπεζες που λαμβάνουν κεφαλαιακή ενίσχυση από το ΕΤΧΣ υποχρεούνται να καταβάλουν άπαξ στο ΕΤΧΣ ποσό € 556 εκατ. Σύμφωνα με τη σχετική σύμβαση προεγγραφής που υπογράφηκε με το ΕΤΧΣ την 21 Δεκεμβρίου 2012, το ποσό που αναλογεί στη Eurobank καθορίστηκε σε € 154 εκατ., το οποίο καταβλήθηκε την 21 Δεκεμβρίου 2012. Η καταβολή στο ΕΤΧΣ παρουσιάζεται στα Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και θα αφαιρεθεί από τα κεφάλαια της Τράπεζας με την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης (σημ. 28).

Δραστηριότητες του Ομίλου Eurobank στην Κύπρο

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

Το σύνολο ενεργητικού της θυγατρικής ανέρχεται σε € 4,2 δις από το οποίο ποσό € 1,7 δις αφορά στοιχεία ενεργητικού εντός Κύπρου. Η κεφαλαιακή βάση της θυγατρικής ανέρχεται σε € 570 εκατ., ενώ ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας την 31 Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώθηκε στα πολύ ισχυρά επίπεδα του 32,48%, που, σε συνδυασμό με την πολύ καλή ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, ενισχύουν τη θωράκιση της απέναντι στους κινδύνους της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας.

Την 15 Μαρτίου 2013, το ύψος των καταθέσεων της θυγατρικής ανήλθε σε € 2,9 δις, ενώ το ύψος των δανείων σε € 1,5 δις, από τα οποία € 0,7 δις είναι πλήρως εγγυημένα με ισόποσα ταμειακά διαθέσιμα (cash collateral). Η θυγατρική διατηρεί υψηλή ρευστότητα, με ρευστά διαθέσιμα επενδυμένα σε βραχυχρόνιες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, εκτός Κύπρου, ύψους € 1,7 δις. Σύμφωνα με τις αποφάσεις του πρόσφατου Eurogroup και των αρχών της Δημοκρατίας της Κύπρου καμιά από τις καταθέσεις πελατών της θυγατρικής δεν υφίσταται οποιαδήποτε απομείωση ή επιβάρυνση. Η θυγατρική διατηρεί υψηλούς δείκτες και αποθέματα ρευστότητας, σημαντικά ανώτερους των ελάχιστων εποπτικών ορίων, γεγονός που την καθιστά ικανή να ανταπεξέλθει ακόμη και σε ακραία σενάρια μείωσης των καταθέσεων.

Το ποσοστό των λειτουργικών εσόδων του Ομίλου που προέρχονται από τη δραστηριότητα του στην Κύπρο, αντιστοιχεί σε 5,7% των συνολικών λειτουργικών εσόδων του Ομίλου.

Τόσο ο Όμιλος συνολικά, όσο και η θυγατρική του τράπεζα στην Κύπρο δεν τηρούν καταθέσεις στην Τράπεζα Κύπρου ή στη Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου (CPB) στην Κύπρο. Η έκθεση του Ομίλου σε κινητές αξίες των παραπάνω τραπεζών είναι μικρότερη των € 4 εκατ.

Πληροφορίες σχετικά με τις μακροοικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο είναι διαθέσιμες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού συμβουλίου.

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

Σημείωση 4-Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας
 Σημείωση 13-Φόρος εισοδήματος
 Σημείωση 24-Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις
 Σημείωση 32-Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις
 Σημείωση 44-Προαιρετική δημόσια πρόταση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.
 Σημείωση 47-Διοικητικό Συμβούλιο

46. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Έως την 23 Ιουλίου 2012, η Τράπεζα ήταν μέλος του Ομίλου EFG, ενεργός μητρική εταιρεία του οποίου είναι η «European Financial Group EFG (Luxembourg) S.A.», ενώ απώτατη μητρική εταιρεία είναι η «Private Financial Holdings Limited», η οποία ανήκει και ελέγχεται έμμεσα από μέλη της οικογένειας Λάτση. Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος EFG κατείχε το 44,70% των κοινών με δικαίωμα ψήφου μετοχών της Τράπεζας, μέσω 100% θυγατρικών της απώτατης μητρικής εταιρείας, ενώ οι υπόλοιπες κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου κατέχονταν από θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές, κανείς εκ των οποίων, σύμφωνα με όσα η Τράπεζα γνωρίζει, δεν κατείχε ποσοστό 5% και άνω.

Την 23 Ιουλίου 2012, μεταβιβάστηκε το 43,55% των κοινών με δικαίωμα ψήφου μετοχών που κατείχε ο Όμιλος EFG, σε δέκα νομικά πρόσωπα, κάθε ένα από τα οποία απέκτησε το 4,4% περίπου, ενώ ο Όμιλος EFG διατήρησε το υπόλοιπο 1,15%. Τα ανωτέρω νομικά πρόσωπα έχουν επίσημα δηλώσει ότι είναι ανεξάρτητα μεταξύ τους. Ως αποτέλεσμα, από την 23 Ιουλίου 2012, η Τράπεζα έπαυσε να τελεί υπό τον έλεγχο του Ομίλου EFG και δε θα περιλαμβάνεται πλέον στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του. Επιπλέον, η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Τράπεζας έχουν ήδη τροποποιηθεί, ώστε να μην περιλαμβάνουν πλέον το συνθετικό «EFG».

Στο πλαίσιο του διαχωρισμού του Ομίλου Eurobank από τον Όμιλο EFG, υποβλήθηκαν παραιτήσεις από πέντε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας έτσι ώστε να μην υπάρχουν κοινά μέλη στα όργανα του Ομίλου EFG και του Ομίλου Eurobank. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κατά τη συνεδρίαση της 21 Σεπτεμβρίου 2012, εξέλεξε ως νέα μέλη, την κυρία Αγγελική Φράγκου και τους κυρίους Γιώργο Δαυίδ και Νικόλα Στασινόπουλο, με θητεία ίση με το υπόλοιπο της θητείας των παραιτηθέντων μελών.

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

46. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|---|------------------|
| | Θυγατρικές € εκατ. | Όμιλος EFG € εκατ. | Βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας (BMA) ⁽²⁾ € εκατ. | Λοιπά € εκατ. |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 9.303 | - | - | - |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 23 | - | - | - |
| Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 47 | - | - | - |
| Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων | 102 | - | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 1.684 | - | 11 | 26 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 17 | - | - | - |
| Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 2.491 | - | - | - |
| Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 16 | - | - | - |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 2.809 | - | 7 | 19 |
| Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπά δανειακά κεφάλαια | 2.597 | - | - | - |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 18 | - | - | - |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 1 | 2 | (0) | 1 |
| Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | 50 | (0) | 0 | 0 |
| Έσοδα από μερίσματα | 19 | - | - | - |
| Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών ⁽¹⁾ | 16 | - | - | - |
| Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα) | (15) | 0 | - | (0) |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους (αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων) | (24) | - | - | - |
| Εγγυητικές που εκδόθηκαν | 4.695 | - | - | 0 |
| Εγγυητικές που ελήφθησαν | - | - | 0 | - |

| | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|---|------------------|
| | Θυγατρικές € εκατ. | Όμιλος EFG € εκατ. | Βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας (BMA) ⁽²⁾ € εκατ. | Λοιπά € εκατ. |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 17.629 | 0 | - | - |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 95 | 0 | - | - |
| Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 196 | - | - | 1 |
| Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων | 389 | 82 | - | 7 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 2.044 | - | 15 | 107 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 17 | - | - | - |
| Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 2.976 | 54 | - | - |
| Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 74 | - | - | - |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 5.992 | 1 | 31 | 96 |
| Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπά δανειακά κεφάλαια | 3.977 | - | - | - |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 27 | - | - | - |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 90 | 5 | (1) | 1 |
| Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | 62 | 0 | - | - |
| Έσοδα από μερίσματα | 20 | - | - | - |
| Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών ⁽¹⁾ | 35 | - | - | - |
| Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα) | (17) | (5) | (0) | (1) |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους (αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων) | (25) | - | - | - |
| Εγγυητικές που εκδόθηκαν | 7.960 | 271 | 0 | 5 |
| Εγγυητικές που ελήφθησαν | - | 271 | 0 | 9 |

⁽¹⁾ Κέρδη/(ζημιές) συναλλαγών από παράγωγα με θυγατρικές συμψηφίζονται με τα αντίστοιχα κέρδη/(ζημιές) από παράγωγα με τρίτους.

⁽²⁾ Στα βασικά μέλη της Διοίκησης περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας και της μητρικής της και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα.

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

Σε σχέση με τις εγγυητικές που εκδόθηκαν προς τις θυγατρικές επιχειρήσεις, η Τράπεζα έχει λάβει ενεχυριασμένη κατάθεση ύψους € 1.276 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2012 (2011: € 3.905 εκατ.), που περιλαμβάνεται στις υποχρεώσεις προς πελάτες ανωτέρω.

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

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης της Τράπεζας που έχουν τη μορφή βραχυπρόθεσμων παροχών ανέρχονται σε € 6,3 εκατ. (2011: € 6,7 εκατ.), και μακροπρόθεσμων παροχών € 0,5 εκατ. εκ των οποίων € 0,1 εκατ. αφορούν παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (2011: € 1,8 εκατ. και € 1,3 εκατ. αντίστοιχα).

47. Διοικητικό Συμβούλιο

Μετά την παραίτηση 5 μελών του Διοικητικού Συμβουλίου την 23 Ιουλίου 2012 και την εκλογή 5 νέων μελών σε αντικατάσταση των παραιτηθέντων (σημ. 46), το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, όπως συγκροτήθηκε σε σώμα τη 19 Μαρτίου 2013, παρουσιάζεται παρακάτω:

| | |
|------------------------------|--|
| Ε. Ν. Χριστοδούλου | Πρόεδρος (Μη εκτελεστικό μέλος) |
| Γ. Κ. Γόντικας | Αντιπρόεδρος και Επίτιμος Πρόεδρος (Μη εκτελεστικό μέλος) |
| Α. Μ. Λ. Ι. Λάτση | Αντιπρόεδρος (Μη εκτελεστικό μέλος-έως την 23 Ιουλίου 2012) |
| Ν. Κ. Νανόπουλος | Διευθύνων Σύμβουλος |
| Β. Ν. Μπαλλής | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος |
| Μ. Η. Κολακίδης | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος |
| Ν. Β. Καραμούζης | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος |
| Ν. Κ. Παυλίδης | Εκτελεστικό μέλος |
| Γ.Α. Δαυίδ ⁽¹⁾ | Μη εκτελεστικό μέλος (από την 21 Σεπτεμβρίου 2012) |
| Δ. Γ. Δημόπουλος | Μη εκτελεστικό μέλος (από τη 19 Μαρτίου 2013) |
| Α. Ν. Φράγκου ⁽¹⁾ | Μη εκτελεστικό μέλος (από την 21 Σεπτεμβρίου 2012) |
| Π. Κ. Μυλωνάς | Μη εκτελεστικό μέλος (από τη 19 Μαρτίου 2013) |
| Ν. Μ. Στασινόπουλος | Μη εκτελεστικό μέλος (από την 21 Σεπτεμβρίου 2012) |
| Φ. Σ. Αντωνάτος | Μη εκτελεστικό μέλος (έως την 23 Ιουλίου 2012) |
| Ε. L. Bussetil | Μη εκτελεστικό μέλος (έως την 23 Ιουλίου 2012) |
| Σ. Ι. Λάτσης | Μη εκτελεστικό μέλος (έως την 23 Ιουλίου 2012) |
| Π. Π. Πεταλάς | Μη εκτελεστικό μέλος (έως την 23 Ιουλίου 2012) |
| Σ. Α. Λορεντζιάδης | Μη εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος |
| Α. Ι. Μαρτίνος | Μη εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος |
| Δ. Θ. Παπαλεξόπουλος | Μη εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος |
| Π. Β. Τριδήςμας | Μη εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος |
| Δ. Α. Γεωργούτσος | Μη εκτελεστικό μέλος (διορισμένος σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3723/2008) |
| Χ.Μ. Γκλαβάνης | Μη εκτελεστικό μέλος (διορισμένος την 6 Ιουνίου 2012 σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010) |

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στην Ετήσια Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί το 2013.

⁽¹⁾Το Διοικητικό Συμβούλιο, στη συνεδρίασή του της 31 Οκτωβρίου 2012 εκτίμησε ότι η κα Α. Φράγκου και ο κος Γ. Δαυίδ πληρούν τα κριτήρια που ορίζει ο Νόμος για την εκλογή τους ως Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη. Η επόμενη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας θα κληθεί να επικυρώσει τον διορισμό τους, αναλόγως.

48. Μερίσματα

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

Βάσει του Νόμου 3756/2009 όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 3844/2010 και συμπληρώθηκε με τους Νόμους 3965/2011 και 4063/2012, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας δεν επιτρέπεται να διανέμουν μέρισμα με τη μορφή μετρητών στους κατόχους κοινών μετοχών για τις χρήσεις 2008 έως 2011. Ο περιορισμός στη διανομή μερίσματος σε μετρητά επεκτείνεται και στο 2012 μέσω νομοθετικής ρύθμισης, η οποία αναμένεται να ψηφιστεί από το Κοινοβούλιο σύντομα. Βάσει των αποτελεσμάτων του 2012 και του άρθρου 44α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο δε συνιστά τη διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους (σημ. 36).

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2013