



ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
για την περίοδο από
1^η Ιανουαρίου μέχρι 30^η Ιουνίου 2016**

**Βάσει
του άρθρου 5 του Ν. 3556/30.4.2007**

Περιεχόμενα

- I. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του ν. 3556/2007)***
- II. Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου***
- III. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή***
- IV. Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2016***
- V. Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2016***
- VI. Παροχή πληροφόρησης του Ομίλου της Eurobank Ergasias A.E. για το Α' Εξάμηνο του 2016 βάσει του άρθρου 6 του ν. 4374/2016***

***I. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του ν. 3556/2007)***

**Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του ν. 3556/2007)**

Δηλώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

- οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Τράπεζας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, και
- η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2016

Νικόλαος Β. Καραμούζης
Α.Δ.Τ. ΑΒ - 336562

ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Φωκίων Χ. Καραβίας
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 677962

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Σπύρος Λ. Λορεντζιάδης
Α.Δ.Τ. Π - 329468

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

II. Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει την Έκθεση Διαχείρισης και τις Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016.

Καθαρά Κέρδη ή Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους

Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Eurobank (ή «η Τράπεζα») για το πρώτο εξάμηνο του 2016 διαμορφώνονται σε €106 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2015: ζημιές €1.412 εκατ.), όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων στη σελίδα 2.

Επισκόπηση Οικονομικών Αποτελεσμάτων¹

Στο πρώτο εξάμηνο του 2016, το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, παρ' ότι βελτιώθηκε συγκριτικά με τη προηγούμενη χρονιά, παρέμεινε γεμάτο προκλήσεις για το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Παρά την επιτυχή ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών τραπεζών το τέταρτο τρίμηνο του 2015, η οποία αποτέλεσε σημαντικό σημείο αναφοράς για την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στην οικονομία γενικά, η καθυστέρηση της ολοκλήρωσης της πρώτης αξιολόγησης του τρέχοντος οικονομικού προγράμματος έως τον Ιούνιο του 2016, ενίσχυσε την αβεβαιότητα και λειτούργησε ανασταλτικά στην ανάπτυξη της οικονομίας και της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σε αυτό το απαιτητικό περιβάλλον, ο Όμιλος κατάφερε να επιστρέψει στην κερδοφορία και να βελτιώσει τη ρευστότητα και τη κεφαλαιακή του θέση.

Στις 30 Ιουνίου 2016 το σύνολο του ενεργητικού, σε συνέχεια της απομόχλευσης, ανήλθε σε €72,7 δις (Δεκ. 2015: €73,6 δις). Στο τέλος Ιουνίου 2016, τα δάνεια προ προβλέψεων ανήλθαν σε €51,0 δις (Δεκ. 2015: €51,7 δις), εκ των οποίων €43,5 δις αφορούν την Ελλάδα και €7,5 δις τις Διεθνείς Δραστηριότητες. Τα επιχειρηματικά δάνεια διαμορφώθηκαν σε €26,7 δις (Δεκ. 2015: €26,8 δις) και αποτελούν το 53% των συνολικών δανείων του Ομίλου, ενώ τα δάνεια στα νοικοκυριά ανήλθαν σε €24,3 δις (Δεκ. 2015: €24,8 δις), με τα στεγαστικά δάνεια να αποτελούν το 35% και τα καταναλωτικά το 12% του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων. Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2016, οι καταθέσεις στην Ελλάδα αυξήθηκαν κατά €0,7 δις σε €22,8 δις, κυρίως λόγω της βελτίωσης της εμπιστοσύνης των καταθετών μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της πρώτης αξιολόγησης του προγράμματος. Επιπλέον, οι καταθέσεις από τις Διεθνείς Δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά €0,9 δις σε €10,2 δις. Οι καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε €33,0 δις (Δεκ. 2015: €31,5 δις). Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου βελτιώθηκε σε 120% από 127% έξι μήνες πριν. Το πρώτο εξάμηνο του 2016, η Τράπεζα κατάφερε να μειώσει την εξάρτησή της από τη χρηματοδότηση του Ευρωσυστήματος το ύψος της οποίας στο τέλος Ιουνίου 2016 ανήλθε σε €21,5 δις (Δεκ. 2015: €25,3 δις), εκ των οποίων €15,8 δις αφορούσε χρηματοδότηση από το Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (Emergency Liquidity Assistance – «ELA») (Δεκ. 2015: €20 δις), κυρίως μέσω της αύξησης των συμφωνιών επαναγοράς χρεογράφων (Repos) στη διατραπεζική αγορά, της επιλεγμένης απομόχλευσης στοιχείων ενεργητικού, της χρησιμοποίησης ενός μέρους της πλεονάζουσας ρευστότητας των θυγατρικών στο εξωτερικό και σε κάποιο βαθμό, μέσω της εισροής καταθέσεων. Την 19 Αυγούστου 2016, η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα μειώθηκε περαιτέρω σε €18,4 δις, εκ των οποίων €14 δις αφορούν σε χρηματοδότηση από τον ELA. Σε αυτό το πλαίσιο, σε συνέχεια των πρόσφατων θετικών εξελίξεων, που περιλαμβάνουν την βελτίωση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) των όρων χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα μέσω των ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (Pillar II) και των πρωτοβουλιών για την περαιτέρω βελτίωση της ρευστότητάς της, η Τράπεζα κατάφερε επίσης να μειώσει σημαντικά τη συμμετοχή της στο δεύτερο πυλώνα του προγράμματος ενίσχυσης της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας (ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου) από ονομαστική αξία ποσού €13 δις την 31 Δεκεμβρίου 2015 σε ονομαστική αξία ποσού €4,9 δις την 19 Αυγούστου 2016.

Σε ένα βελτιούμενο αλλά με αρκετές ακόμα προκλήσεις επιχειρηματικό περιβάλλον, τα κέρδη προ προβλέψεων του εξαμήνου, ενισχυόμενα επίσης από τη μεγάλη αύξηση των λοιπών εσόδων, αυξήθηκαν κατά 39,0% σε €538 εκατ. από €386² εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2015. Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €771 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2015: €728² εκατ.), επηρεασμένα κυρίως από το χαμηλότερο κόστος

¹ Οι ορισμοί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών δεικτών καθώς και η πηγή των χρηματοοικονομικών πληροφοριών παρατίθενται στο παράρτημα.

² Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν προσαρμοστεί και δε συμπεριλαμβάνουν τις ασφαλιστικές δραστηριότητες, αφού έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση από το Δεκέμβριο 2015

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

χρηματοδότησης το οποίο προήλθε από τη μείωση του κόστους των καταθέσεων στην Ελλάδα και τη μείωση των ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (Pillar II - Νόμος 3723/2008) που χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (Net Interest Margin) ανήλθε σε 2,17% (πρώτο εξάμηνο 2015: 1,99%) με το δεύτερο τρίμηνο να διαμορφώνεται σε 2,19%. Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε €139 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2015: €134² εκατ.) με βελτιωμένα τα έσοδα από εργασίες δικτύου καταστημάτων και χρηματοδοτήσεων καθώς και ενοικίων. Οι εμπορικές και λοιπές δραστηριότητες συνεισέφεραν €131 εκατ. κέρδη (πρώτο εξάμηνο 2015: €9² εκατ.) περιλαμβάνοντας α) €53 εκατ. κέρδη από τη συναλλαγή πώλησης της Visa Europe, β) €14 εκατ. κέρδη από τη πώληση ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος της ΕΚΤ για την αγορά ομολόγων του Δημοσίου Τομέα (Public Sector Asset Purchase Program – PSPP), γ) €55 εκατ. κέρδη από την απόκτηση του υποκαταστήματος της Alpha Bank στη Βουλγαρία, το οποίο διενεργήθηκε στο πλαίσιο των σχεδίων αναδιάρθρωσης της Alpha Bank και της Eurobank και δ) €11 εκατ. κέρδη από τη πώληση χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων στη Βουλγαρία και τη Ρουμανία. Οι προσπάθειες και οι πρωτοβουλίες περιορισμού του κόστους συνεχίστηκαν και τα λειτουργικά έξοδα ποσού €503 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2015: €484²) μειώθηκαν κατά 2³% ετησίως σε συγκρίσιμη βάση. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης κόστους προς έσοδα του Ομίλου βελτιώθηκε σε 48,3% (πρώτο εξάμηνο 2015: 55,6% ή 58,9³% σε συγκρίσιμη βάση), ενώ οι Διεθνείς Δραστηριότητες βελτίωσαν περαιτέρω το δείκτη κόστους προς έσοδα σε 45,1% (πρώτο εξάμηνο 2015: 49,8%).

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2016, ως αποτέλεσμα της αποτελεσματικής διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, σημειώθηκε σημαντική επιβράδυνση στο σχηματισμό νέων δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών τα οποία ανήλθαν σε €26 εκατ. (πρώτο τρίμηνο: €42 εκατ., δεύτερο τρίμηνο: €-16 εκατ.), συγκριτικά με €509 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2015 και €118 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2015. Το ανωτέρω ισοδυναμεί με ετήσια μείωση 95%. Την 30 Ιουνίου 2016, τα δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών μειώθηκαν σε 34,7% των δανείων προ προβλέψεων (τέλος 2015: 35,2%). Οι προβλέψεις δανείων (ζημιές) ανήλθαν σε €398 εκατ. ή 2,0% του μέσου υπολοίπου δανείων μετά από προβλέψεις (πρώτο εξάμηνο 2015: €2,138 εκατ. ή 10,28%), οδηγώντας το δείκτη κάλυψης για το χαρτοφυλάκιο των δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών σε 65,0% (Δεκ. 2015: 64,8%).

Ο Όμιλος αναγνώρισε το πρώτο εξάμηνο του 2016 λοιπές ζημιές απομείωσης ύψους €14 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2015: €71² εκατ.), εκ των οποίων τα €9 εκατ. αφορούσαν το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών και ανακτηθέντων ακινήτων και €4 εκατ. απαιτήσεις από ενοίκια. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αναγνώρισε €47 εκατ. έξοδα αναδιάρθρωσης (πρώτο εξάμηνο 2015: €3² εκατ.), εκ των οποίων €33 εκατ. σχετίζονται με πρόσθετη πρόβλεψη για το κόστος του προγράμματος εθελούσιας εξόδου (VES), το οποίο έχει σχεδιαστεί για το προσωπικό του Ομίλου στην Ελλάδα στο πλαίσιο της εφαρμογής του σχεδίου αναδιάρθρωσης και €8 εκατ. με την απόκτηση του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank από την Eurobank Bulgaria A.D. Επιπλέον ο Όμιλος, σε συνέχεια ευνοϊκής δικαστικής απόφασης, αναγνώρισε φορολογικό έσοδο €30,5 εκατ. για φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, σχετικές με την έκτακτη φορολόγηση αφορολόγητων αποθεματικών της Τράπεζας, η οποία είχε επιβληθεί με τον Νόμο 3513/2006. Τέλος, για τις δραστηριότητες που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση, ο Όμιλος κατέγραψε καθαρά κέρδη ποσού €21 εκατ. μετά από φόρους (πρώτο εξάμηνο 2015: €25 εκατ. ζημιές), εκ των οποίων €22 εκατ. κέρδη αφορούν τις ασφαλιστικές δραστηριότητες (πρώτο εξάμηνο 2015: €28 εκατ. κέρδη).

Συνολικά, παρά τις προκλήσεις των επιχειρηματικών συνθηκών, ο Όμιλος επέστρεψε στην κερδοφορία μέσω της αύξησης των προ-προβλέψεων κερδών, υποστηριζόμενα από την αποδεδειγμένη ικανότητα περιορισμού του κόστους και τις κερδοφόρες Διεθνείς Δραστηριότητες καθώς και των μειωμένων προβλέψεων για ζημιές από δάνεια ως αποτέλεσμα της αποτελεσματικής διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε €106 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2015: ζημιές €1,412 εκατ.) ενώ οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες στο εξωτερικό (εξαιρουμένης της Ουκρανίας και των διεθνών ασφαλιστικών δραστηριοτήτων) κατέγραψαν κέρδη €58 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2015: €33 εκατ.). Στο τέλος Ιουνίου 2016, τα

³ προσαρμόζοντας το συγκριτικό στοιχείο του 2015 για να περιλαμβάνει το μισό των €30 εκατ. εισφοράς προς το νέο ενιαίο ταμείο εξυγίανσης (κοινοτική οδηγία BRRD) που είχε επιβαρύνει το τέταρτο τρίμηνο του 2015 και €14 εκατ. λόγω της αναταξινόμησης μέρους των εξόδων για δάνεια σε καθυστέρηση από τις προβλέψεις πιστωτικών κινδύνων στα λειτουργικά έξοδα.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθαν σε €6,5 δις και αποτέλεσαν το 16,7% του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets – RWA) (Δεκ. 2015: 17%).

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο της αποκατάστασης του εγχώριου οικονομικού κλίματος και της αναμενόμενης επιστροφής σε θετικούς ρυθμούς οικονομικής ανάπτυξης στο δεύτερο εξάμηνο του έτους, είναι σε τροχιά επίτευξης του στόχου του για το 2016, την επιστροφή σε κερδοφορία με βάση κυρίως πρωτοβουλίες και δράσεις, στους παρακάτω τομείς:

- α) Σταδιακή αποκατάσταση της κανονικής δομής χρηματοδότησης με την ταχύτερη επιστροφή μέρους από τις εκροές των καταθέσεων του 2015 και την περαιτέρω πρόσβαση στις χρηματαγορές ως αποτέλεσμα της βελτίωσης των οικονομικών προοπτικών,
- β) Δυνατότητα να εφαρμοστούν περαιτέρω πρωτοβουλίες περιορισμού του κόστους, όπως ο διαρκής εξορθολογισμός του δικτύου καταστημάτων των εγχώριων και διεθνών δραστηριοτήτων, η εναρμόνιση με τους όρους του σχεδίου αναδιάρθρωσης σχετικά με τον αριθμό του προσωπικού στην Ελλάδα, την επανεξέταση ευκαιριών για τη εξωτερική ή εσωτερική ανάθεση συγκεκριμένων λειτουργιών και την επεκτασιμότητα των πληροφοριακών συστημάτων/ψηφιακή μετατροπή,
- γ) Μείωση του κόστους χρηματοδότησης, μέσω της περαιτέρω μείωσης της εξάρτησης από την ακριβή χρηματοδότηση που παρέχει ο Μηχανισμός Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας ELA, της μείωσης των καταβληθέντων προμηθειών για τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου (Δεύτερος πυλώνας στήριξης του Νόμου 3723/2008) και της περαιτέρω μείωσης των επιτοκίων καταθέσεων ως αποτέλεσμα της σταθεροποίησης του μακροοικονομικού περιβάλλοντος,
- δ) Ανάκτηση των εσόδων από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες λόγω της βελτίωσης του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και της σταδιακής άρσης των περιορισμών στις τραπεζικές συναλλαγές η οποία θα οδηγήσει σε αυξημένη συναλλακτική δραστηριότητα (διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, χρηματιστηριακή διαμεσολάβηση κλπ.),
- ε) Εξορθολογισμός του κόστους κινδύνου, με τη προϋπόθεση της βελτίωσης των οικονομικών προοπτικών όπως έχει παρατηρηθεί σε άλλες περιοχές της Ευρωζώνης, που υποστηρίζεται από την ενεργή διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων μέσω i) της εσωτερικής δομής της Τράπεζας, ii) τη συμφωνία με τη κορυφαία διεθνή επενδυτική εταιρεία, KKR, με τη συμμετοχή της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD), για τη διαχείριση μέρους του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου και την αναδιάρθρωση βιώσιμων επιχειρήσεων, iii) τις σημαντικές νομοθετικές αλλαγές που έχουν γίνει ή αναμένεται να γίνουν, iv) την ιδιαίτερα υψηλή κάλυψη των μη εξυπηρετούμενων δανείων, και v) τη σταδιακή σταθεροποίηση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος, και
- στ) Επιλεκτική δανειοδότηση υγιών και διεθνώς ανταγωνιστικών επιχειρήσεων.

Πλαίσιο για την πώληση και διαχείριση των δανείων - Νόμος 4354/2015

Με τον ελληνικό Νόμο 4354/2015, όπως τροποποιήθηκε το 2016 και ισχύει, θεσπίστηκε ένα ολοκληρωμένο και ευέλικτο πλαίσιο ανάθεσης της διαχείρισης και μεταβίβασης των απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις που χορηγούν τα πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα (σημείωση 31 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (NPLs)

Στην τρέχουσα συγκυρία, η ενεργή διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, αξιοποιώντας την εσωτερική υποδομή και τις σημαντικές νομοθετικές αλλαγές που έχουν γίνει ή αναμένεται να γίνουν, παραμένει στρατηγική προτεραιότητα για τον Όμιλο με στόχο την ανάκτηση αξίας και τη σημαντική μείωση του αποθέματός τους σε εύλογο χρονικό διάστημα.

Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων του Ομίλου (TAG)

Σε συνέχεια της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) Αρ.42/30.05.214 της Τράπεζας της Ελλάδος, όπως αυτή τροποποιήθηκε από την ΠΕΕ Αρ.47/9.2.2015, η οποία ενισχύει περαιτέρω τις υφιστάμενες εποπτικές οδηγίες σχετικά με τη διαχείριση των πιστωτικών ανοιγμάτων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων δανείων, η Τράπεζα ανέλαβε μια σειρά πρωτοβουλιών με σκοπό την προσαρμογή στις απαιτήσεις της ανωτέρω οδηγίας και την ενίσχυση των δομών διαχείρισης των προβληματικών δανείων. Ειδικότερα, η Τράπεζα μετέβαλε το

λειτουργικό μοντέλο προβληματικών δανείων σε μία κάθετη οργανωτική δομή μέσω της θέσπισης της Επιτροπής Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων (Troubled Assets Committee – TAC) και της δημιουργίας της Γενικής Διεύθυνσης Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων του Ομίλου (Troubled Assets Group General Division-TAG). Η δομή του TAG είναι πλήρως διαχωρισμένη από τις επιχειρηματικές μονάδες της Τράπεζας τόσο σε όρους διαχείρισης λογαριασμών όσο και διαδικασίας πιστωτικής έγκρισης. Περαιτέρω πληροφορίες παρουσιάζονται στη σημείωση 7.2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015.

Οι στόχοι του λειτουργικού μοντέλου είναι η διευκόλυνση του πελάτη με οικονομικές δυσκολίες ώστε να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του, η μείωση των συνολικών διαχειριστικών εξόδων των μη εξυπηρετούμενων δανείων και η βελτίωση της συνολικής αποδοτικότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου διατηρώντας τον δείκτη καθυστερήσεων σε χαμηλά επίπεδα και διευκολύνοντας την επαναδιαπραγμάτευση με τους πελάτες σε καθυστέρηση. Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του προβληματικού χαρτοφυλακίου εμπλέκονται περί τα 2.500 στελέχη σε όλη την Τράπεζα, εκ των οποίων άνω των 1.150 ατόμων στελεχώνουν τις μονάδες λειτουργίας της Γενικής Διεύθυνσης (TAG). Το TAG, μέσα από τη χρήση βέλτιστων στρατηγικών, τη συμβολή του έμπειρου προσωπικού του και των κατάλληλων τεχνικών μέσων, στοχεύει να συνδράμει στην επιστροφή του Ομίλου στην κερδοφορία με έναν κοινωνικά υπεύθυνο τρόπο. Για την επίτευξη του στόχου αυτού οι κυριότερες δράσεις που ανέλαβε το TAG το πρώτο εξάμηνο του 2016 ήταν οι ακόλουθες :

- α) Μετατόπιση της στρατηγικής από την διαχείριση μείωσης των δανείων σε καθυστέρηση (NPL) σε διαχείριση εξυγίανσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) – σύμφωνα με την οδηγία της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) - και δημιουργία αναλυτικού επιχειρηματικού σχεδίου επίτευξης των εποπτικών λειτουργικών στόχων.
- β) Σταδιακή μετατόπιση της στρατηγικής από βραχυπρόθεσμες σε μακροπρόθεσμα βιώσιμες λύσεις ρύθμισης, που παρέχονται μέσα από ένα ευρύ φάσμα προϊόντων, κριτηρίων και δέντρων αποφάσεων.
- γ) Ανάπτυξη νέων προϊόντων και πολιτικών για ρυθμίσεις/αναδιαρθρώσεις δανείων και καινοτόμων ενεργειών που οδηγούν σε βιώσιμες λύσεις.
- δ) Ανάπτυξη μιας σειράς από δυναμικά συστήματα υποστήριξης αποφάσεων (π.χ. μεθοδολογία βέλτιστης κατανομής διαθεσίμων κεφαλαιακών πόρων, εργαλεία Καθαρής Παρούσας Αξίας), που συμβάλουν στη λήψη αποφάσεων, διευκολύνουν την επιλογή της βέλτιστης λύσης και περιορίζουν την αβεβαιότητα.
- ε) Διασφάλιση της εναρμόνισης του πλαισίου διαχείρισης προβληματικού χαρτοφυλακίου σε όλες τις μονάδες της Τράπεζας.
- στ) Εφαρμογή συστήματος έγκαιρης προειδοποίησης και προληπτικής παρέμβασης για τη μείωση του ρυθμού αύξησης νέων καθυστερήσεων, καθώς και τον υπολογισμό της πιθανότητας μετακύλισης ενός λογαριασμού σε στάδιο καθυστέρησης. Ανάλυση στοχευμένων ενεργειών για τη διασφάλιση της μείωσης του πιστωτικού κινδύνου του χαρτοφυλακίου.
- ζ) Διενέργεια ασκήσεων διασφάλισης ποιότητας μέσω αυτο-αξιολόγησης ως προς την αποτελεσματικότητα των προσφερόμενων λύσεων.
- η) Βέλτιστη προσαρμογή στις πρόσφατες νομικές μεταρρυθμίσεις συμπεριλαμβανομένου και του Νόμου 3869/2010, με σκοπό την επίτευξη ενός ολοκληρωμένου πλαισίου διαχείρισης των προβληματικών στοιχείων του ενεργητικού και την ενεργή αντιμετώπιση αυτού μέσω της σύστασης ειδικής μονάδας διαχείρισης του χαρτοφυλακίου αυτού.
- θ) Σύσταση μονάδων TAG σε χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Περαιτέρω ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού της μέσω διενέργειας επιπρόσθετων εκπαιδευτικών προγραμμάτων και μαθημάτων e-learning καθ' όλη τη διάρκεια του έτους.
- ι) Προσδιορισμός των βασικών απαιτήσεων και προετοιμασία για τη μετατροπή του TAG από κέντρο κόστους σε επιχειρηματική μονάδα με δικό της ισολογισμό και κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως, ώστε να παρακολουθείται ως ξεχωριστή μονάδα στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Συμφωνία με το ΚΚΡ και την EBRD για τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων σε μεγάλες επιχειρήσεις

Στο πλαίσιο της εφαρμογής ενός δυναμικού και ενεργού μοντέλου διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) και σύμφωνα με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, η Τράπεζα ήρθε σε δεσμευτική συμφωνία το Μάιο 2016 - σε συνεργασία με την Alpha Bank και το ΚΚΡ Credit- για την διαχείριση επιλεγμένου αριθμού επιχειρηματικών δανείων μέσω μίας πλατφόρμας, που θα διαχειρίζεται από την Pillarstone, με την προοπτική συμμετοχής της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) μέσω συγχρηματοδότησης με το ΚΚΡ και τις τράπεζες. Η πλατφόρμα θα παρέχει νέα μακροχρόνια χρηματοδότηση και τεχνονγνωσία σε μεγάλους εταιρικούς οφειλέτες με σκοπό την οικονομική σταθεροποίηση, ανάκαμψη και ανάπτυξη τους, προς όφελος όλων των ενδιαφερομένων μερών. Είναι μια πρωτοποριακή πλατφόρμα, τόσο από άποψη εμβέλειας όσο και μεγέθους, η οποία διαθέτει επίσης την ευελιξία να επιτρέπει τη συμμετοχή και άλλων δανειστών δια της συνεισφοράς δανειακών χαρτοφυλακίων ή της προσθήκης υφισταμένων χρηματοδοτήσεων προς μια συγκεκριμένη επιχείρηση σε εκείνες των υπολοίπων τραπεζών.

Πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPLs) των Διεθνών Δραστηριοτήτων

Τέλος, στο πλαίσιο ενδυνάμωσης των ισολογισμών των θυγατρικών εξωτερικού, ο Όμιλος προχώρησε στην επιλεκτική πώληση χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων καταναλωτικών δανείων χωρίς εξασφαλίσεις στην Βουλγαρία και στην Ρουμανία (σημείωση 14 στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις).

Σχέδιο Αναδιάρθρωσης

Την 29 Απριλίου 2014, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας, το οποίο υποβλήθηκε μέσω του Υπουργείου Οικονομικών στις 16 Απριλίου 2014. Επιπλέον, την 26 Νοεμβρίου 2015, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε το αναθεωρημένο σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας στο πλαίσιο της διαδικασίας της ανακεφαλαιοποίησης το 2015. Επιπλέον πληροφορίες αναφορικά με τις βασικές δεσμεύσεις που θα πρέπει να εφαρμοστούν μέχρι το τέλος του 2018, βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται και ενδεχόμενες επιδράσεις στη λειτουργία του Ομίλου παρουσιάζονται στη σημείωση 6 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015 και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2016.

Διάθεση του 80% της συμμετοχής της Eurobank στην Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών

Την 22 Δεκεμβρίου 2015, ο Όμιλος ανακοίνωσε τη επίτευξη συμφωνίας με την Fairfax Financial Holdings Limited («Fairfax») για την πώληση του 80% της συμμετοχής του στην Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών («Eurolife») (η «Συναλλαγή»), έναντι τιμήματος €316 εκατ. σε μετρητά, το οποίο υπόκειται σε περαιτέρω προσαρμογές με βάση την εξέλιξη των οικονομικών στοιχείων της εταιρείας έως την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, ενώ η Eurobank θα διατηρήσει ποσοστό 20%. Η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 4 Αυγούστου 2016, μετά τη λήψη όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές και ρυθμιστικές αρχές. Το τίμημα της Συναλλαγής, σύμφωνα με τους όρους αυτής και μετά από τη διανομή μερίσματος ποσού €34 εκατ. από τη Eurolife στη Eurobank, ανήλθε σε €324,7 εκατ., και υπόκειται σε περαιτέρω προσαρμογές μετά την οριστικοποίηση των οικονομικών στοιχείων της Eurolife κατά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής. Το εκτιμώμενο αποτέλεσμα από την πώληση των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς στην κατάσταση αποτελεσμάτων των σωρευτικών κερδών που προέκυψαν από τις μεταβολές στην εύλογη αξία των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων, που προηγουμένως είχαν αναγνωριστεί απευθείας στην καθαρή θέση, ανέρχεται σε €63 εκατ. κέρδος, μετά από φόρο (σημείωση 13 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου (VES)

Η εφαρμογή του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου, το οποίο είχε σχεδιαστεί για το προσωπικό του Ομίλου στην Ελλάδα στο πλαίσιο της εφαρμογής του σχεδίου αναδιάρθρωσης του Ομίλου και σύμφωνα με τις σχετικές κύριες δεσμεύσεις που περιγράφονται σε αυτό, ξεκίνησε στο δεύτερο τρίμηνο του 2016 και αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί εντός των επόμενων μηνών. Το κόστος του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου, όπως επανεκτιμήθηκε το δεύτερο τρίμηνο του 2016 σύμφωνα με τη στρατηγική του Ομίλου, ανέρχεται σε περίπου €95 εκατ., μετά από προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, εκ των οποίων ποσό €62 εκατ. είχε αναγνωριστεί ως πρόβλεψη το τέταρτο τρίμηνο του 2015. Το

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου στοχεύει στην αύξηση της λειτουργικής αποδοτικότητας του Ομίλου, με την ετήσια εκτιμώμενη εξοικονόμηση να ανέρχεται σε €38 εκατ. (σημείωση 23 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Τραπεζικός Επίτροπος (Monitoring Trustee)

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

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

Δραστηριότητες στο εξωτερικό

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει σημαντική παρουσία σε 5 χώρες εκτός Ελλάδας. Ειδικότερα, δραστηριοποιείται στην Κύπρο, όπου παρέχει υπηρεσίες στην Τραπεζική Επιχειρήσεων, το Private Banking και τη Διαχείριση Περιουσίας, στο Λουξεμβούργο, παρέχοντας υπηρεσίες Private Banking, στη Ρουμανία, τη Βουλγαρία και την Σερβία στους τομείς της Τραπεζικής Ιδιωτών και Επιχειρήσεων, της Διαχείρισης Κεφαλαίων, των Ασφαλιστικών Υπηρεσιών και της Επενδυτικής Τραπεζικής, μέσω ενός δικτύου άνω των 400 καταστημάτων και επιχειρηματικών κέντρων, ενώ διαθέτει παρουσία και στο Λονδίνο. Επίσης, η Τράπεζα έχει παρουσία στην Ουκρανία, οι δραστηριότητες στην οποία είναι ταξινομημένες ως κατεχόμενες προς πώληση.

Απόκτηση του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank από την Eurobank Bulgaria AD

Την 17 Ιουλίου 2015 ο Όμιλος ανακοίνωσε την επίτευξη προκαταρκτικής συμφωνίας με την Alpha Τράπεζα ΑΕ («Alpha Bank») αναφορικά με την απόκτηση του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank από τη θυγατρική τράπεζα της Eurobank στη Βουλγαρία, Eurobank Bulgaria A.D. (“Postbank”).

Την 1 Μαρτίου 2016, μετά τη λήψη των σχετικών εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές, η απόκτηση των συνολικών δραστηριοτήτων του Καταστήματος της Alpha Bank στη Βουλγαρία από την Postbank ολοκληρώθηκε.

Με την απόκτηση του Καταστήματος η Postbank προσβλέπει στην περαιτέρω ισχυροποίηση της θέσης της στη Βουλγαρική τραπεζική αγορά και στη διεύρυνση της πελατειακής της βάσης σε εργασίες λιανικής και εταιρικής τραπεζικής. Η Postbank αναμένεται να ωφεληθεί από σημαντικές συνέργειες, διατηρώντας παράλληλα τον υψηλό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας και τα σημαντικά αποθέματα ρευστών διαθεσίμων της (σημείωση 30 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου που αντιστοιχεί στις Κοινές Μετοχές

Την 30 Ιουνίου 2016, μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (ΑΜΚ) της Τράπεζας το Νοέμβριο του 2015 το μετοχικό κεφάλαιο που αντιστοιχεί στις κοινές μετοχές ανερχόταν (και εξακολουθεί και σήμερα να ανέρχεται) σε €655.799.629,50, διαιρούμενο σε 2.185.998.765 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας €0,30 η κάθε μία, το οποίο αντιπροσωπεύει ποσοστό 40,84% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Όλες οι κοινές μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών και έχουν όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπονται από την Ελληνική νομοθεσία (σημείωση 24 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το Νόμο 3864/2010, όπως ισχύει, τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις μετοχές του ΤΧΣ (το οποίο, μετά την ΑΜΚ της Τράπεζας το Νοέμβριο του 2015, με βάση σχετική ενημέρωση

που έλαβε η Τράπεζα από το ΤΧΣ στις 2 Δεκεμβρίου 2015, κατέχει ποσοστό 2,38% επί του συνόλου των κοινών με δικαίωμα ψήφου μετοχών) υπόκεινται σε περιορισμούς.⁴

Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου που αντιστοιχεί στις Προνομιούχες Μετοχές

Την 30 Ιουνίου 2016, το μετοχικό κεφάλαιο που αντιστοιχεί στις προνομιούχες μετοχές ανερχόταν (και εξακολουθεί και σήμερα να ανέρχεται) σε €950.125.000 διαιρούμενο σε 345.500.000 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας €2,75 η κάθε μία, εκδοθείσες σύμφωνα με τον Νόμο 3723/2008. Όλες οι προνομιούχες μετοχές είναι ενσώματες, μη δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά, μη μεταβιβάσιμες και παρέχουν στο Ελληνικό Δημόσιο (ως αποκλειστικό κύριο αυτών) τα εξής δικαιώματα: α) δικαίωμα προνομιακής απόληψης σταθερής μη σωρευτικής απόδοσης ποσοστού δέκα τοις εκατό (10%) επί του εισφερθέντος από αυτό κεφαλαίου. Μετά την πάροδο πέντε ετών από την έκδοση των προνομιούχων μετοχών, δύναται να γίνει εξαγορά τους από την Τράπεζα στην ονομαστική τους αξία. Εφόσον δεν είναι δυνατή η κατά τα ως άνω εξαγορά λόγω του ότι δεν πληρούται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η ΤτΕ, οι προνομιούχες μετοχές μετατρέπονται σε κοινές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατά το χρόνο της μετατροπής κατηγορίας με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών μετά από εισήγηση του Διοικητή της ΤτΕ. Προϋπόθεση υλοποίησης της ως άνω μετατροπής αποτελεί η υποβολή στη λήξη της πενταετίας και έγκριση από τον Υπουργό Οικονομικών, μετά από σχετική εισήγηση του Διοικητή της ΤτΕ, σχεδίου αναδιάρθρωσης του πιστωτικού ιδρύματος σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Για τον προσδιορισμό της σχέσης μετατροπής των προνομιούχων μετοχών λαμβάνεται υπόψη ο μέσος όρος της αξίας των ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας κατά το τελευταίο έτος διαπραγματεύσεώς τους. Στην περίπτωση μη εξαγοράς των προνομιούχων μετοχών από την Τράπεζα έως τη λήξη των πέντε ετών, η προαναφερθείσα απόδοση αυξάνει κατά 2% ανά έτος, έπειτα από σχετική απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, μετά από εισήγηση της ΤτΕ, β) δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων μετόχων, σε περίπτωση εκκαθάρισης της Τράπεζας, το οποίο συντρέχει με το αντίστοιχο δικαίωμα του ΤΧΣ (σύμφωνα με τον Νόμο 3864/2010) και γ) δικαίωμα συμμετοχής στο ΔΣ της Τράπεζας, μέσω ενός εκπροσώπου του, που δύναται να ορίζεται ως πρόσθετο μέλος αυτού, ο οποίος έχει τα εξής δικαιώματα: i) αρνησικυρίας στη λήψη αποφάσεων με στρατηγικό χαρακτήρα ή αποφάσεων με τις οποίες μεταβάλλεται ουσιωδώς η νομική ή χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας και για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ή απόφασης για τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τα μέλη του ΔΣ καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ή εφόσον κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιωδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας, ii) παράστασης στη Γενική Συνέλευση των μετόχων με δικαίωμα αρνησικυρίας κατά τη συζήτηση και λήψη απόφασης σχετικά με τα ίδια ανωτέρω θέματα και iii) ελεύθερης πρόσβασης στα βιβλία και στοιχεία, στις εκθέσεις αναδιάρθρωσης και βιωσιμότητας, στα σχέδια για μεσοπρόθεσμες ανάγκες χρηματοδότησης της Τράπεζας, καθώς και σε στοιχεία που αφορούν το επίπεδο παροχής χορηγήσεων στην πραγματική οικονομία (σημείωση 25 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας (Νόμος 3723/2008)

Η Τράπεζα συμμετέχει στο Πρόγραμμα για την ενίσχυση της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας βάσει του Νόμου 3723/2008, όπως ισχύει (σημείωση 4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Μερίσματα

Βάσει των αποτελεσμάτων της χρήσης 2015 και σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 3 του Νόμου 3723/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 44α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιριών 2190/1920, δεν επιτρέπεται η διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους. Επίσης, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 1 παρ. 3 του Νόμου 3723/2008, για το διάστημα συμμετοχής της Τράπεζας στο Πρόγραμμα για την ενίσχυση της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, η διανομή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας δεν μπορεί να υπερβεί το ποσοστό 35% που προβλέπει ως ελάχιστο ποσοστό το άρθρο 3 παρ. 1 του Νόμου 148/1967.

⁴ Πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα του ΤΧΣ ως κατόχου κοινών μετοχών της Τράπεζας σύμφωνα με το Νόμο 3864/2010 και τη Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας (RFA) περιλαμβάνονται στον Κώδικα και στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας.

Επιχειρηματικές Προοπτικές και Κίνδυνοι

Τον Ιούνιο 2016, η Ελλάδα, μετά την ολοκλήρωση ενός αριθμού βασικών προαπαιτούμενων δράσεων, ολοκλήρωσε επιτυχώς την πρώτη αξιολόγηση του Τρίτου Προγράμματος Οικονομικής Σταθεροποίησης (ΤΠΟΣ), η οποία οδήγησε στην εκταμίευση του πρώτου τμήματος από τη δεύτερη δόση του δανείου από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ) ύψους € 7,5 δις, το οποίο επέτρεψε στη χώρα να καλύψει τις δανειακές της ανάγκες και να εξοφλήσει ένα μέρος των ληξιπρόθεσμων οφειλών του Κράτους προς τον ιδιωτικό τομέα. Αντίστοιχα, η ΕΚΤ, λαμβάνοντας υπόψη την δέσμευση της Κυβέρνησης για την συνέχιση της εφαρμογής του μακροοικονομικού προγράμματος προσαρμογής, αποφάσισε να επαναφέρει την εξαίρεση για όλα τα υφιστάμενα και νέα διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα που έχει εκδώσει ή εγγυηθεί το Ελληνικό Δημόσιο από τα κριτήρια επιλεξιμότητας.

Στο δημοσιονομικό μέτωπο, ο Προϋπολογισμός του 2016 πρόεβλεπε πρωτογενές έλλειμμα το 2015, με βάση την μεθοδολογία του Προγράμματος Προσαρμογής, ύψους -0,2% του ΑΕΠ, κυρίως εξαιτίας της αυξημένης αβεβαιότητας για την ελληνική οικονομία, της προς τα κάτω αναθεώρησης των αναπτυξιακών προοπτικών για το 2015, της επιβολής μέτρων περιορισμού στην κίνηση κεφαλαίων και της πολιτικής αβεβαιότητας που επικρατούσε κατά τη διάρκεια των πρώτων επτά μηνών του έτους. Παρόλα αυτά, τα στοιχεία που δημοσιεύθηκαν από την Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛΣΤΑΤ) στις 22 Απριλίου 2016 δείχνουν ότι το πρωτογενές ισοζύγιο για το 2015 ήταν θετικό στο 0,7% του ΑΕΠ. Για το 2016 αναμένεται πρωτογενές πλεόνασμα ύψους 0,5% του ΑΕΠ. Σύμφωνα με το ΤΠΟΣ, το πρωτογενές ισοζύγιο για το 2017 και το 2018 αναμένεται στο 1,75% και 3,5% του ΑΕΠ αντίστοιχα. Η επίτευξη διατηρήσιμων πρωτογενών πλεονασμάτων για τα επόμενα χρόνια αποτελεί αναγκαία συνθήκη για την εφαρμογή των συμφωνηθέντων στο Eurogroup της 24ης Μαΐου 2016 σχετικά με τα μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα μέτρα ελάφρυνσης του χρέους.

Η ταχεία προσαρμογή του Ισοζυγίου Τρεχουσών Συναλλαγών συνεχίστηκε και το 2015, καθόσον επιτεύχθηκε σχεδόν ισοσκελισμένο Ισοζύγιο (έλλειμμα €81 εκατ. σύμφωνα με τα στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος) εξαιτίας των αυξημένων τουριστικών εσόδων, της συνεχιζόμενης συρρίκνωσης των εισαγωγών και της ευεργετικής επίδρασης των προηγούμενων μέτρων ελάφρυνσης του χρέους PSI (2012) στο ισοζύγιο εισοδημάτων. Σύμφωνα με πρόσφατα στοιχεία του ΔΝΤ, το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών κατέγραψε έλλειμμα -12,4%, -11,4%, -10,0%, -3,8%, -2,0%, -2,1% του ΑΕΠ κατά τα έτη 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 και 2014 αντίστοιχα. Το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών αναμένεται να καταγράψει οριακά ελλείμματα -0.2%, -0.3% και -0.2% για το 2016, 2017 και 2018 αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, το ποσοστό της ανεργίας τον Μάιο 2016 ήταν στο 23,5% (Μάιος 2015: 25%), μειωμένο κατά περίπου 4,4 ποσοστιαίες μονάδες από το υψηλό του Ιουλίου 2013 (27,9%), σηματοδοτώντας μια πορεία αργής μείωσης, υπό την υπόθεση της απουσίας άλλων αρνητικών εξελίξεων την επόμενη περίοδο.

Η συνεχιζόμενη απομόχλευση της ελληνικής οικονομίας μπορεί να θεωρηθεί ως ένα σοβαρό εμπόδιο για την ανάκαμψή της. Από τον Ιούνιο 2011 μέχρι και τον Δεκέμβριο 2014, ο μέσος ετήσιος ρυθμός μείωσης του υπολοίπου της χρηματοδότησης του εγχώριου ιδιωτικού τομέα ήταν της τάξης του -8,02%. Σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, αυτά του Ιουνίου 2016, το υπόλοιπο της χρηματοδότησης του εγχώριου ιδιωτικού τομέα ήταν της τάξης των €201,3 δις, ή 3,3% χαμηλότερο σε σχέση με το αντίστοιχο μέγεθος του Ιουνίου 2015. Τέλος, από την άλλη πλευρά του ισολογισμού, οι συνολικές εγχώριες ιδιωτικές καταθέσεις ανήλθαν στα €122,7 δις τον Ιούνιο 2016 από €122,2 δις τον Ιούνιο 2015, σημειώνοντας αύξηση 0,4% σε ετήσια βάση (αν και με μείωση -5,5% συγκρινόμενο με τον αντίστοιχο μέγεθος του Μαΐου 2015). Η ανάκαμψη των καταθέσεων είναι στενά συνδεδεμένη με την έγκαιρη και επιτυχή ολοκλήρωση των επερχόμενων αξιολογήσεων του ΤΠΟΣ και την επιστροφή σε διατηρήσιμη αναπτυξιακή πορεία.

Κίνδυνοι συνεχίζουν να περιβάλλουν τις βραχυπρόθεσμες εγχώριες οικονομικές προοπτικές. Το ποσοστό της ανεργίας εξακολουθεί να παραμένει σε πολύ υψηλά επίπεδα και ο ρυθμός μείωσής του είναι πολύ αργός. Ταυτόχρονα, η χώρα συνεχίζει να βρίσκεται σε έδαφος αποπληθωρισμού για τους 37 από τους 40 τελευταίους μήνες. Σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα στοιχεία, το γενικό επίπεδο τιμών (ΕνΔΤΚ) σημείωσε αύξηση 0,2% τον Ιούλιο 2016 από -1,3% τον Ιούλιο 2015. Το 2014 ο πραγματικός ρυθμός μεγέθυνσης του ΑΕΠ ήταν θετικός στο 0,7% για πρώτη φορά μετά από 6 χρόνια σε ύφεση. Η αυξημένη αβεβαιότητα όμως σε ότι αφορά στην

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ολοκλήρωση της τελευταίας αξιολόγησης του Δευτέρου Προγράμματος Οικονομικής Σταθεροποίησης (ΔΠΟΣ), η λήξη του συγκεκριμένου προγράμματος στο τέλος Ιουνίου 2015 χωρίς θετικά αποτελέσματα για τη χώρα, η επιβολή περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων και η ανάγκη για μια νέα ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών οδήγησε σε επιστροφή στην ύφεση το 2015, και συγκεκριμένα -0,2% μείωση του πραγματικού ΑΕΠ. Η ύφεση συνεχίστηκε και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2016, σύμφωνα με την ανακοίνωση της ΕΛΣΤΑΤ της 29ης Αυγούστου 2016, το πραγματικό ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά -1% και -0,9% σε ετήσια βάση το πρώτο και το δεύτερο τρίμηνο του 2016 αντίστοιχα. Σύμφωνα με τις πρόσφατες εαρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο πραγματικός ρυθμός μεγέθυνσης αναμένεται στο -0,3% και 2,7% του ΑΕΠ για το 2016 και το 2017 αντίστοιχα, υπό τις προϋποθέσεις της ταχείας εφαρμογής του ΤΠΟΣ, της έγκαιρης και επιτυχούς ολοκλήρωσης της δεύτερης αξιολόγησης και των μεταγενέστερων αξιολογήσεων του προγράμματος, της αποφασιστικής εφαρμογής των μεταρρυθμίσεων και ενός ευνοϊκού εξωτερικού περιβάλλοντος.

Η τελευταία εβδομάδα του Ιουνίου και το πρώτο μισό του Ιουλίου σηματοδεύτηκαν από γεγονότα παγκόσμιας και περιφερειακής σημασίας. Καταρχάς, το αποτέλεσμα του δημοψηφίσματος του Ηνωμένου Βασιλείου υπέρ της εξόδου από την Ευρωπαϊκή Ένωση (BREXIT) συντάραξε τις περιφερειακές και διεθνείς αγορές- αν και οι απώλειες αναπληρώθηκαν σε μεταγενέστερο στάδιο-αυξάνοντας τις πολιτικές και οικονομικές αβεβαιότητες σε παγκόσμιο επίπεδο. Γεγονότα όπως η τρομοκρατική επίθεση στην Νίκαια και το αποτυχημένο πραξικόπημα στην Τουρκία υπενθύμισαν ότι η (γεω) πολιτική αστάθεια θα μπορούσε να αναζωπυρωθεί ανά πάσα στιγμή και η ευρύτερη περιοχή μπορεί να έρθει αντιμέτωπη με τις άμεσες ή έμμεσες συνέπειες παγκόσμιων προβλημάτων όπως η διεθνής τρομοκρατία.

Σε ότι αφορά την Νοτιοανατολική Ευρώπη, η επίδραση του BREXIT στην οικονομική ανάπτυξη και την ψυχολογία της αγοράς αναμένεται να είναι αρνητική αλλά όχι ένα καταστροφικό γεγονός για την περιοχή, καθώς οι οικονομικές επιπτώσεις, με την προϋπόθεση μιας ομαλής (και όχι παρατεταμένης σε διάρκεια) εξόδου από την ΕΕ, είναι διαχειρίσιμες. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι οι άμεσοι δεσμοί εμπορίου και Άμεσων Ξένων Επενδύσεων (ΑΞΕ) των περισσότερων οικονομιών της περιοχής με το Ηνωμένο Βασίλειο είναι μικρού μεγέθους, ενώ δεν υπάρχουν σημαντικές διασυνδέσεις μέσω του τραπεζικού τομέα. Από την άλλη πλευρά, η ευρύτερη περιοχή είναι σημαντικά εκτεθειμένη σε μια ενδεχόμενη επιβράδυνση της Ευρωζώνης λόγω του BREXIT, δεδομένου του ρόλου της ΕΕ ως βασικού εμπορικού εταίρου και πηγής προέλευσης κεφαλαιακών εισροών για την περιοχή. Οι μακροοικονομικές επιπτώσεις αναμένεται να ξεκινήσουν να υλοποιούνται μετά το 2016 και να επεκταθούν στο 2017-2018.

Στο επίπεδο της κάθε χώρας, οι πρώτες εκτιμήσεις για το ΑΕΠ έδειξαν ότι ο πραγματικός ρυθμός ανάπτυξης του ΑΕΠ στην Βουλγαρία ανήλθε στο 3,0% σε ετήσια βάση το δεύτερο τρίμηνο του 2016. Η αύξηση των πραγματικών μισθών, η βελτίωση του καταναλωτικού και επιχειρηματικού κλίματος, οι χαμηλότερες σε ετήσια βάση τιμές ενέργειας και η επιπλέον αύξηση της απασχόλησης ήταν ανάμεσα στις κινητήριες δυνάμεις της ανάπτυξης. Εν τω μεταξύ, τα αποτελέσματα του ελέγχου της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων και της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (ST) των τραπεζών- που είναι τμήμα της διαδικασίας μεταρρύθμιση του τραπεζικού τομέα- ανακοινωθήκαν από την Εθνική Τράπεζα της Βουλγαρίας (Bulgarian National Bank- BNB) την 13 Αυγούστου 2016. Τα αποτελέσματα των ST επιβεβαίωσαν την ισχυρή κεφαλαιακή θέση της Eurobank Bulgaria (σημείωση 31 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Η οικονομική δραστηριότητα στην Κύπρο συνέχισε να αυξάνεται το δεύτερο τρίμηνο του 2016, με τον πραγματικό ρυθμό ανάπτυξης του ΑΕΠ να φτάνει το 2,7% σε ετήσια βάση σύμφωνα με τα εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία. Αυτό το μέγεθος ήταν το έκτο συνεχόμενο θετικό τόσο σε τριμηνιαία όσο και ετήσια βάση μετά από μια τριετή ύφεση του 2012-2014. Ο ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης αναμένεται να ενισχυθεί στο 2,5% το 2016 έναντι 1,6% το 2015, πάνω από την πιο πρόσφατη εαρινή πρόβλεψη της ΕΕ για ανάπτυξη 1,7%, υποβοηθούμενος από την βελτίωση του οικονομικού κλίματος, την περαιτέρω άνθηση του τουριστικού τομέα και την χαμηλότερη ανεργία. Αν και οι πρόσφατες κοινοβουλευτικές εκλογές δεν άλλαξαν την κυβέρνηση, είναι σημαντικό η μεταρρυθμιστική διαδικασία και οι συνετές μακροοικονομικές πολιτικές να συνεχιστούν ώστε να αποφευχθεί οπισθοδρόμηση της οικονομίας.

Οι πρώτες εκτιμήσεις του δεύτερου τριμήνου για το ΑΕΠ της Ρουμανίας έδειξαν ότι ο πραγματικός ρυθμός ανάπτυξης του ΑΕΠ σε μη προσαρμοσμένη βάση αυξήθηκε σε 6,0% σε ετήσια βάση. Παρά την πολιτική

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

αναταραχή, αυτές οι επιδόσεις ήταν πάνω από το μέσο όρο της ευρύτερης περιοχής για δεύτερη συνεχή χρονιά το 2015 και η χώρα αναμένεται επίσης να ξεχωρίσει και το 2016. Η αναπτυξιακή δυναμική της Ρουμανίας οφείλεται στην αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης, χρηματοδοτούμενης από την επεκτατική δημοσιονομική πολιτική, με κόστος να οδηγηθούν τα δημοσιονομικά μεγέθη εκτός πορείας εξυγίανσης και να επιδεινωθεί το εξωτερικό ισοζύγιο.

Στην Σερβία, ο πραγματικός ρυθμός μεγέθυνσης του ΑΕΠ επιβραδύνθηκε στο +1,8% σε ετήσια βάση το δεύτερο τρίμηνο του 2016, από +3,5% σε ετήσια βάση το πρώτο τρίμηνο του 2016, αλλά παρέμεινε ταχύτερος από την αύξηση κατά +1,0% σε ετήσια βάση κατά την αντίστοιχη περίοδο το 2015, την συρρίκνωση κατά -2% σε ετήσια βάση το πρώτο τρίμηνο του 2015 και ανάπτυξη 0,8% σε ετήσια βάση όλη τη χρονιά 2015. Αντικατοπτρίζοντας τις θετικές εξελίξεις στην εγχώρια οικονομία μετά τις πλημμύρες του 2014, η χώρα σημείωσε για πέμπτο συνεχιζόμενο τρίμηνο θετικούς ετήσιους ρυθμούς ανάπτυξης, με ώθηση κυρίως από τις επενδύσεις και τις εξαγωγές. Ο πραγματικός ρυθμός μεγέθυνσης του ΑΕΠ αναμένεται να επιταχυνθεί γύρω στο 2,5% αυτή τη χρονιά σύμφωνα με την πιο πρόσφατη αναθεωρημένη πρόβλεψη του ΔΝΤ.

Σε ότι αφορά τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι βασικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες προκύπτουν από τις μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα. Ειδικότερα, οι κίνδυνοι περιλαμβάνουν: α) πιθανές καθυστερήσεις στην εφαρμογή των ήδη συμφωνηθέντων μεταρρυθμίσεων ώστε να επιτευχθούν οι επόμενοι στόχοι και ορόσημα του προγράμματος του ΕΜΣ, το οποίο θα οδηγήσει στην εκταμίευση της επόμενης υπο-δόσης των €2,8 δις από την δεύτερη δόση του δανείου του ΕΜΣ και την έγκαιρη προετοιμασία για την επόμενη σχεδιαζόμενη αξιολόγηση τον Οκτώβριο 2016 β) την επίπτωση στην πραγματική οικονομία των νέων δημοσιονομικών μέτρων που περιλαμβάνονται στις κύριες προαπαιτούμενες δράσεις της πρώτης αξιολόγησης του προγράμματος γ) το χρονοδιάγραμμα μέχρι την πλήρη άρση των περιορισμών στην ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων και την συνεπαγόμενη επίδραση στην πραγματική οικονομία, δ) μία πιθανή επιδείνωση της προσφυγικής κρίσης και την επίδραση στην εγχώρια οικονομία και ε) τις γεωπολιτικές συνθήκες στην ευρύτερη περιοχή και τις εξωτερικές αναταράξεις από την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας. Μία πιθανή υλοποίηση αυτών των κινδύνων θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στη ρευστότητα και κεφαλαιακή επάρκεια των ελληνικών τραπεζών. Η συνέχιση της ύφεσης μπορεί να επηρεάσει τις προοπτικές του ελληνικού τραπεζικού συστήματος οδηγώντας σε υποβάθμιση της ποιότητας των στοιχείων του ενεργητικού, παράταση της αυξημένης εξάρτησης από τον μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος, ιδίως από την ακριβή χρηματοδότηση που παρέχει ο Μηχανισμός Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) και σε περαιτέρω πιέσεις στην πλευρά των εσόδων εξαιτίας του αυξημένου κόστους χρηματοδότησης και των χαμηλότερων εσόδων από προμήθειες.

Από την άλλη πλευρά, η ανθεκτικότητα που επέδειξε η ελληνική οικονομία το 2015, η επιτυχής ανακεφαλαιοποίηση του εγχώριου τραπεζικού συστήματος το 2015, η ολοκλήρωση της πρώτης αξιολόγησης του νέου προγράμματος, η οποία συνετέλεσε στη μείωση της βραχυπρόθεσμης αβεβαιότητας που περιέβαλε την οικονομία, η περαιτέρω χαλάρωση των περιορισμών στη κίνηση κεφαλαίων, η ενεργοποίηση της χρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την υποστήριξη των εγχώριων επενδύσεων και την δημιουργία θέσεων εργασίας, σε συνδυασμό με την αποφασιστική εφαρμογή των συμφωνηθέντων μεταρρυθμίσεων στο πλαίσιο του προγράμματος του ΕΜΣ, θα διευκολύνει την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στις προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας και την περαιτέρω σταθεροποίηση του εγχώριου περιβάλλοντος, που αποτελούν σημαντικές προϋποθέσεις για την επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς οικονομικής ανάπτυξης από το δεύτερο εξάμηνο του 2016.

Διοικητικό Συμβούλιο

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που συνεδρίασε στις 15 Ιουνίου 2016 εξέλεξε ως νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) την κα Lucrezia Reichlin και τον κο Jawaid A. Mirza, η θητεία των οποίων λήγει με τη θητεία των υπολοίπων μελών του ΔΣ, και συγκεκριμένα στις 27 Ιουνίου 2018, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας θα συνέλθει η Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2018. Όρισε, επίσης, τα εν λόγω νέα μέλη ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ. Το ΔΣ της Τράπεζας αναφέρεται στη σημείωση 33 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Eurobank (www.eurobank.gr).

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν πραγματοποιηθεί μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών του Ομίλου και σε καθαρά εμπορική βάση (arm's length). Βλέπε σημείωση 32 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και σημείωση 29 των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

Νικόλαος Καραμούζης
Πρόεδρος

Φωκίων Καραβίας
Διευθύνων Σύμβουλος

31 Αυγούστου 2016

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Ορισμοί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών δεικτών / μεγεθών

- α) **Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις:** Ο λόγος των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (μετά από προβλέψεις) προς τις υποχρεώσεις προς πελάτες στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου,
- β) **Κέρδη προ προβλέψεων (PPI):** Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων και εξόδων αναδιάρθρωσης όπως γνωστοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της υπό εξέταση περιόδου,
- γ) **Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου (NIM):** Ο λόγος των καθαρών εσόδων από τόκους σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού (ο αριθμητικός μέσος όρος του συνόλου ενεργητικού στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου και στο τέλος του προηγούμενου έτους),
- δ) **Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες:** Το σύνολο των καθαρών εσόδων από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες και των εσόδων από μη τραπεζικές υπηρεσίες της υπό εξέταση περιόδου,
- ε) **Έσοδα από εμπορικές και λοιπές δραστηριότητες:** Το σύνολο των εσόδων από μερίσματα, αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών, αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους και λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα της υπό εξέταση περιόδου,
- στ) **Δείκτης Κόστους προς Έσοδα:** Ο λόγος των λειτουργικών εξόδων προς τα λειτουργικά έσοδα,
- ζ) **Δείκτης Δανείων σε Καθυτέρηση άνω των 90 ημερών:** Ο λόγος των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε καθυτέρηση άνω των 90 ημερών (προ προβλέψεων) προς το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (προ προβλέψεων), στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου,
- η) **Δάνεια σε Καθυτέρηση άνω των 90 ημερών (σχηματισμός):** Καθαρή αύξηση/μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε καθυτέρηση άνω των 90 ημερών της υπό εξέταση περιόδου με εξαίρεση την επίπτωση από τις διαγραφές δανείων,
- θ) **Δείκτης Κάλυψης Δανείων σε Καθυτέρηση άνω των 90 ημερών:** Ο λόγος των συσσωρευμένων προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προς τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε καθυτέρηση άνω των 90 ημερών, στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου,
- ι) **Δείκτης Προβλέψεων (ζημιές) προς το μέσο υπόλοιπο δανείων (μετά από προβλέψεις):** Ο λόγος των προβλέψεων (ζημιών) για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις της υπό εξέταση περιόδου σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες μετά από προβλέψεις (ο αριθμητικός μέσος όρος των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες μετά από προβλέψεις στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου και στο τέλος του προηγούμενου έτους),
- ια) **Κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (CET1):** Ο λόγος των κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας 1, όπως ορίζονται με τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ.575/2013, προς το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets - RWA). Το σταθμισμένο ενεργητικό είναι το σύνολο του ενεργητικού και των στοιχείων εκτός ισολογισμού του Ομίλου, σταθμισμένα με βάση τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ. 575/2013, λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό, λειτουργικό και το κίνδυνο αγοράς.

Πηγή των χρηματοοικονομικών πληροφοριών

Η Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά δεδομένα και μεγέθη όπως προέρχονται από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2016 και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Επιπλέον, περιλαμβάνει πληροφορίες οι οποίες αντλούνται από τα εσωτερικά συστήματα πληροφόρησης, σύμφωνες με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου, όπως οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τους δύο κύριους τομείς αναφοράς δραστηριοτήτων του Ομίλου α) Ελληνικές Δραστηριότητες, οι οποίες ενσωματώνουν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες προερχόμενες από τη Τράπεζα και τις ελληνικές θυγατρικές και β) Διεθνείς Δραστηριότητες, οι οποίες ενσωματώνουν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες προερχόμενες από τις τράπεζες και τις τοπικές θυγατρικές οι οποίες δραστηριοποιούνται στη Ρουμανία, Βουλγαρία, Σερβία, Κύπρο και Λουξεμβούργο (σχετική αναφορά στη σελίδα 6).

***III. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή***



Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους μετόχους της EUROBANK ERGASIAS A.E.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε το συνημμένο εταιρικό και ενοποιημένο συνοπτικό ισολογισμό της EUROBANK ERGASIAS A.E. («η Τράπεζα») και των θυγατρικών της («ο Όμιλος») της 30^{ης} Ιουνίου 2016 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησης μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησης μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπησης της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπησης, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

*ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
T: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, www.pwc.gr*

*Λεωφ. Κηφισίας 260 & Κόδρου, 15232 Χαλάνδρι, T: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444
Εθνικής Αντίστασης 17, 55134 Θεσσαλονίκη, T: +30 2310 488880, Φ: +30 2310 459487*

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν.3556/2007 εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης με τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.



ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 1η Σεπτεμβρίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μάριος Ψάλτης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

***IV. Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2016***



ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2016

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57

www.eurobank.gr, Τηλ.: 210 333 7000

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 000223001000

Πίνακας Περιεχομένων των Συνοπτικών Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	Σελίδα
Ενοποιημένος Ενδιάμεσος Ισολογισμός	1
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	3
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	4
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	5
 Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	
1. Γενικές πληροφορίες	6
2. Βασικές λογιστικές αρχές	6
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	9
4. Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας	9
5. Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου	10
6. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων	10
7. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα	12
8. Κέρδη ανά μετοχή	15
9. Λειτουργικά έξοδα.....	16
10. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	17
11. Λοιπές ζημιές απομείωσης και έξοδα αναδιάρθρωσης	17
12. Φόρος εισοδήματος και προσαρμογές φόρου	18
13. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.....	21
14. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	24
15. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	25
16. Επενδύσεις σε ακίνητα	26
17. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	27
18. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29
19. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες.....	30
20. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	30
21. Υποχρεώσεις προς πελάτες	30
22. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	31
23. Λοιπές υποχρεώσεις.....	31
24. Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές	32
25. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	33
26. Προνομιούχοι τίτλοι	33
27. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	34
28. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	38
29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	39
30. Απόκτηση του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank από την Eurobank Bulgaria A.D.	39
31. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	40
32. Συνδεδεμένα μέρη	42
33. Διοικητικό Συμβούλιο.....	44

Ενοποιημένος Ενδιάμεσος Ισολογισμός

Σημείωση	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	1.794	1.798
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3.128	2.808
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	74	100
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.260	1.884
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	14 39.545	39.893
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	15 14.992	16.291
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	657	666
Επενδύσεις σε ακίνητα	16 917	925
Άυλα πάγια στοιχεία	135	127
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12 4.870	4.859
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	18 2.121	2.151
Στοιχεία ενεργητικού δραστηριοτήτων προς πώληση	13 2.159	2.051
Σύνολο ενεργητικού	72.652	73.553
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	19 21.485	25.267
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	20 5.497	4.516
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.838	2.359
Υποχρεώσεις προς πελάτες	21 32.974	31.446
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	22 93	150
Λοιπές υποχρεώσεις	23 688	742
Υποχρεώσεις δραστηριοτήτων προς πώληση	13 1.876	1.941
Σύνολο υποχρεώσεων	65.451	66.421
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	24 656	656
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24 8.056	8.055
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	(3.153)	(3.241)
Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	25 950	950
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	6.509	6.420
Προνομιούχοι τίτλοι	26 43	43
Δικαιώματα τρίτων	649	669
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	7.201	7.132
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	72.652	73.553

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Σημείωση	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2016 € εκατ.	2015 € εκατ.	2016 € εκατ.	2015 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	771	728	388	366
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	112	109	58	54
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	27	25	13	12
Έσοδα από μερίσματα	1	1	0	1
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(8)	(12)	(4)	(3)
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	15	11	67	2
Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα	14, 30	67	8	5
Λειτουργικά έσοδα	1.041	870	527	432
Λειτουργικά έξοδα	9	(503)	(484)	(250)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων και εξόδων αναδιάρθρωσης	538	386	277	191
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	10	(398)	(2.138)	(1.836)
Λοιπές ζημιές απομείωσης	11	(14)	(71)	(48)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	11	(47)	(3)	(38)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		(0)	0	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	79	(1.826)	4	(1.694)
Φόρος εισοδήματος	12	(17)	450	0
Προσαρμογές φόρου	12	31	-	31
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	93	(1.376)	35	(1.280)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	13	21	(25)	12
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	114	(1.401)	47	(1.313)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους		8	11	1
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	106	(1.412)	46	(1.318)
		€	€	€
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή				
-Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	8	0,05	(9,61)	0,02
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
-Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	8	0,04	(9,44)	0,02

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2016 € εκατ.	2015 € εκατ.	2016 € εκατ.	2015 € εκατ.
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	114	(1.401)	47	(1.313)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:				
Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:				
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(5)	20	(6)	16
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>(0)</u>	<u>(4)</u>	<u>1</u>	<u>(3)</u>
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	32	(209)	58	(202)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>(34)</u>	<u>(8)</u>	<u>(3)</u>	<u>7</u>
Συναλλαγματικές διαφορές				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(7)	(5)	(0)	(7)
	<u>(7)</u>	<u>(5)</u>	<u>(0)</u>	<u>(7)</u>
	<u>(14)</u>	<u>(206)</u>	<u>50</u>	<u>(189)</u>
Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:				
- Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους (σημ. 23)	(3)	-	(3)	-
	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>
Λοιπά αποτελέσματα	(17)	(206)	47	(189)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί σε:				
Μετόχους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	76	(1.550)	50	(1.377)
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>13</u>	<u>(68)</u>	<u>43</u>	<u>(130)</u>
Δικαιώματα τρίτων				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	8	11	1	5
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
	<u>8</u>	<u>11</u>	<u>1</u>	<u>5</u>
	<u>97</u>	<u>(1.607)</u>	<u>94</u>	<u>(1.502)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας								
	Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές			Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιάχες μετοχές			Σύνολο	
	Υπέρ το άρτιο	Ειδικά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Προνομιάχοι τίτλοι	Δικαιώματα τρίτων	€ εκατ.		
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2015	4.412	6.682	3.293	(9.778)	950	77	668	6.304
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	(1.412)	-	-	11	(1.401)
Λοιπά αποτελέσματα μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(206)	-	-	-	0	(206)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2015	-	-	(206)	(1.412)	-	-	11	(1.607)
Απόκτηση/μεταβολές των ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	(0)	-	-	(2)	(2)
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών	(1)	1	-	(0)	-	-	-	(0)
Διανεμηθέντα μερίσματα από θυγατρικές του Ομίλου με δικαιώματα τρίτων	-	-	-	-	-	-	(24)	(24)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους: - Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	0	-	-	-	1	1
	(1)	1	0	(0)	-	-	(25)	(25)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2015	4.411	6.683	3.087	(11.190)	950	77	654	4.672
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2016	656	8.055	7.786	(11.027)	950	43	669	7.132
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	106	-	-	8	114
Λοιπά αποτελέσματα μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(17)	-	-	-	(0)	(17)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016	-	-	(17)	106	-	-	8	97
Απόκτηση/μεταβολές των ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	0	-	-	(4)	(4)
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών (σημ. 24)	0	1	-	(1)	-	-	-	(0)
Διανεμηθέντα μερίσματα από θυγατρικές του Ομίλου με δικαιώματα τρίτων	-	-	-	-	-	-	(24)	(24)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους: - Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	0	-	-	-	-	0
	0	1	0	(1)	-	-	(28)	(28)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016	656	8.056	7.769	(10.922)	950	43	649	7.201
	σημ. 24	σημ. 24			σημ. 25	σημ. 26		

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2016 € εκατ.	2015 € εκατ.
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		79	(1.826)
Προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις		398	2.138
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις		54	71
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων		41	43
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	28	(64)	(50)
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους		(1)	(4)
Λοιπές προσαρμογές	30	(55)	(3)
		452	369
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		(81)	(77)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		26	(16)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		(339)	(214)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		221	(1.067)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		32	483
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		58	16
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		(2.888)	10.795
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες		1.112	(9.699)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις		(82)	(128)
		(1.941)	93
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε		(9)	(4)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(1.498)	458
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(45)	(40)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		18	10
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων		1.429	61
Απόκτηση του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank, μετά από αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα	30	40	-
Απόκτηση συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		(10)	-
Πώληση/ρευστοποίηση συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		1	6
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		1	1
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		1.434	38
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές)/εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους		(146)	(76)
Έξοδα που πληρώθηκαν για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		(6)	-
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών		(0)	(0)
Διανεμηθέντα μερίσματα από θυγατρικές του Ομίλου με δικαιώματα τρίτων		(24)	(24)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(176)	(100)
Επίπτωση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(3)	0
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(243)	396
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(244)	(150)
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		225	127
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(4)	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(23)	(23)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	28	2.205	1.978
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	28	1.939	2.351

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

1. Γενικές πληροφορίες

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

Οι συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 31 Αυγούστου 2016.

2. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις δημοσιευμένες ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε ο Όμιλος κατά την τρέχουσα περίοδο. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε ευρώ έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο.

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), η οποία κρίθηκε ως κατάλληλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, αξιολογώντας τα ακόλουθα:

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η Ελλάδα, με την εκπλήρωση ενός αριθμού βασικών προαπαιτούμενων δράσεων, ολοκλήρωσε επιτυχώς την πρώτη αξιολόγηση του Τρίτου Προγράμματος Οικονομικής Σταθεροποίησης (ΤΠΟΣ), η οποία την 21 Ιουνίου 2016, οδήγησε στην εκταμίευση του πρώτου τμήματος των € 7,5 δις από τη δεύτερη δόση του δανείου από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ), το οποίο επέτρεψε στη χώρα να εξυπηρετήσει το Δημόσιο χρέος της και να εξοφλήσει ένα μέρος των ληξιπρόθεσμων οφειλών του Ελληνικού Δημοσίου προς τον ιδιωτικό τομέα. Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) αποφάσισε την επαναφορά της εξαίρεσης των χρεογράφων που έχει εκδώσει το Ελληνικό Δημόσιο από τα κριτήρια επιλεξιμότητας και τη βελτίωση των όρων χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα μέσω των ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, ενώ η συμμετοχή των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στο πρόγραμμα Ποσοτικής Χαλάρωσης της ΕΚΤ θα εξεταστεί σε μεταγενέστερο στάδιο, σε συνδυασμό με την πρόοδο της δεύτερης αξιολόγησης. Όσον αφορά τη βελτίωση της βιωσιμότητας του Ελληνικού χρέους, το Eurogroup συμφώνησε σε ένα περίγραμμα μέτρων για την ελάφρυνση του χρέους, εξαρτώμενων από τη συνέχιση της εκπλήρωσης των απαιτήσεων του προγράμματος. Η ολοκλήρωση της πρώτης αξιολόγησης συνέβαλλε στον περιορισμό της βραχυπρόθεσμης αβεβαιότητας για τις οικονομικές προοπτικές και συνετέλεσε στην περαιτέρω χαλάρωση των μέτρων περιορισμού στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls), την 22 Ιουλίου 2016. Τα ανωτέρω, σε συνδυασμό με την κινητοποίηση της χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) για τη στήριξη των εγχώριων επενδύσεων και τη δημιουργία θέσεων εργασίας, και με την αποφασιστική εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που συμφωνήθηκαν στο πλαίσιο του προγράμματος του ΕΜΣ, θα διευκόλυναν την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στις προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας και την περαιτέρω σταθεροποίηση του εγχώριου περιβάλλοντος, που αποτελούν απαραίτητους παράγοντες για την επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς οικονομικής ανάπτυξης από το δεύτερο εξάμηνο του 2016.

Στις παρούσες συνθήκες, οι κύριοι κίνδυνοι και οι παράγοντες αβεβαιότητας σχετίζονται με (α) την επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα των πρόσθετων δημοσιονομικών μέτρων, που περιλαμβάνονται στις κύριες προαπαιτούμενες δράσεις της πρώτης αξιολόγησης, (β) τις πιθανές καθυστερήσεις στην εφαρμογή των ήδη συμφωνηθεισών μεταρρυθμίσεων ώστε να επιτευχθούν οι επόμενοι στόχοι και ορόσημα του προγράμματος του ΕΜΣ που θα οδηγήσει στην εκταμίευση της δεύτερης υπο-δόσης των € 2,8 δις από τη δεύτερη δόση του δανείου του ΕΜΣ, καθώς και η έγκαιρη προετοιμασία για την προσεχή δεύτερη αξιολόγηση, η οποία έχει προγραμματιστεί για τον Οκτώβριο του 2016, (γ) το χρονοδιάγραμμα μέχρι την πλήρη άρση των περιορισμών στην ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων και την συνεπαγόμενη επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα, (δ) μια πιθανή επιδείνωση της προσφυγικής κρίσης και την επίδρασή της στην εγχώρια οικονομία και (ε) τις γεωπολιτικές συνθήκες στην ευρύτερη περιοχή και τους

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

εξωτερικούς κλυδωνισμούς από μια επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας, συμπεριλαμβανομένης της επίδρασης από την αναμενόμενη έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ, σύμφωνα με το αποτέλεσμα του δημοψηφίσματος που διεξήχθη στη χώρα αυτή την 23 Ιουνίου 2016.

Κίνδυνος ρευστότητας

Με βάση τη συμφωνία με τους Ευρωπαίους εταίρους, οι αρχές έχουν δεσμευτεί να διατηρήσουν επαρκή ρευστότητα στο τραπεζικό σύστημα, εφόσον η Ελλάδα εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της στο πλαίσιο του προγράμματος του ΕΜΣ. Η αποφασιστική εφαρμογή των μέτρων που συμφωνήθηκαν στο πλαίσιο του νέου προγράμματος του ΕΜΣ επέτρεψε στην ΕΚΤ να επαναφέρει την εξαίρεση των χρεογράφων που έχει εκδώσει το Ελληνικό Δημόσιο από τα κριτήρια επιλεξιμότητας και να βελτιώσει τους όρους χρηματοδότησης μέσω των ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (Pillar II). Οι εξελίξεις αυτές έχουν δώσει τη δυνατότητα στις Ελληνικές τράπεζες να μειώσουν την εξάρτησή τους από τον υψηλό κόστους Έκτακτο Μηχανισμό Παροχής Ρευστότητας (Emergency Liquidity Assistance – ELA) και να αυξήσουν τα αποθέματα ρευστότητας. Η σταθεροποίηση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και η αποκατάσταση του εγχώριου οικονομικού κλίματος θα διευκολύνει την ταχύτερη επιστροφή των καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα και την περαιτέρω πρόσβαση στις αγορές για άντληση ρευστότητας.

Το πρώτο εξάμηνο του 2016, η Τράπεζα κατάφερε να μειώσει την εξάρτησή της από το μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος το ύψος του οποίου στο τέλος Ιουνίου 2016 ανερχόταν σε € 21,5 δις (31 Δεκεμβρίου 2015: € 25,3 δις), κυρίως μέσω της αύξησης των συμφωνιών επαναγοράς χρεογράφων στη διατραπεζική αγορά, της επιλεγμένης απομόχλευσης στοιχείων ενεργητικού, της χρησιμοποίησης μέρους του πλεονάσματος ρευστότητας των θυγατρικών στο εξωτερικό και σε κάποιο βαθμό, μέσω της εισροής καταθέσεων (σημ. 19). Την 19 Αυγούστου 2016, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα μειώθηκε περαιτέρω σε € 18,4 δις. Στο ίδιο πλαίσιο, σε συνέχεια των θετικών εξελίξεων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, και των πρωτοβουλιών για την περαιτέρω βελτίωση της ρευστότητάς της, η Τράπεζα κατάφερε επίσης να μειώσει σημαντικά τη συμμετοχή της στο δεύτερο πυλώνα του Προγράμματος Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας (ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου) από ονομαστική αξία ομολόγων € 13 δις την 31 Δεκεμβρίου 2015 σε € 4,9 δις τη 19 Αυγούστου 2016 (σημ. 4 και 22).

Κίνδυνος κεφαλαιακής επάρκειας

Παρά την άμεση και έμμεση έκθεση του τραπεζικού συστήματος στον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου, η επιτυχής ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας και των άλλων Ελληνικών συστημικών τραπεζών αποτέλεσε ένα σημαντικό σημείο-ορόσημο για την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα και στην οικονομία γενικότερα.

Ο Όμιλος, σε συνέχεια της επιτυχούς ολοκλήρωσης της ανακεφαλαιοποίησής του το Νοέμβριο 2015, αποκλειστικά από ιδιωτικά κεφάλαια, εστιάζει στην ενίσχυση της κεφαλαιακής του θέσης με την περαιτέρω αύξηση των προ-προβλέψεων κερδών, διατηρώντας παράλληλα τις αποτελεσματικές πρακτικές του για τη διαχείριση κινδύνων και προβαίνοντας σε πρόσθετες πρωτοβουλίες σχετικές με την αναδιάρθρωση, το μετασχηματισμό ή τη βελτιστοποίηση των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, που θα δημιουργήσουν ή θα αποδεσμεύσουν περαιτέρω κεφάλαια και/ή θα μειώσουν τα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού. Ένας από τους βασικούς τομείς που εστιάζει ο Όμιλος παραμένει η ενεργή διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, αξιοποιώντας την εσωτερική υποδομή του και τις σημαντικές νομοθετικές αλλαγές που έχουν γίνει ή αναμένεται να γίνουν, με στόχο τη σημαντική μείωση του υπολοίπου τους σε σύντομο χρονικό διάστημα. Ο Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου ανήλθε σε 16,7% στο τέλος Ιουνίου 2016 (σημ. 6) και τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε € 106 εκατ. στο πρώτο εξάμηνο του 2016.

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες που σχετίζονται με την επάρκεια της κεφαλαιακής θέσης του Ομίλου και την αναμενόμενη συνέχιση της πρόσβασης στο μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος στο προσεχές μέλλον, και παρά τις υφιστάμενες αβεβαιότητες σχετικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, θεωρεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν κατά την κατάρτιση των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις δημοσιευμένες ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015, εξαιρουμένων εκείνων που παρατίθενται παρακάτω.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016:

ΔΛΠ 1, Τροποποίηση - Γνωστοποιήσεις

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της ομαδοποίησης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, τη δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών αρχών. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38, Τροποποιήσεις- Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλη για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζουν πως τα έσοδα δεν θεωρούνται γενικότερα κατάλληλη βάση επιμέτρησης για την ανάλυση των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΛΠ 19, Τροποποίηση – Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές Εργαζομένων

Η τροποποίηση διευκρινίζει τη λογιστική αντιμετώπιση για προγράμματα συνταξιοδότησης, σύμφωνα με τα οποία οι εργαζόμενοι ή τρίτοι απαιτείται να προβαίνουν σε εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάσει ενός σταθερού ποσοστού επί του μισθού τους. Η τροποποίηση επιτρέπει, οι εισφορές αυτές να αφαιρούνται από το κόστος υπηρεσίας, στη χρήση που η σχετική υπηρεσία παρέχεται από τον εργαζόμενο, αντί της κατανομής τους στα έτη υπηρεσίας του. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΛΠ 27, Τροποποίηση – Μέθοδος της καθαρής θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις, και επίσης αποσαφηνίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις είναι εκείνες που καταρτίζονται συμπληρωματικά των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή συμπληρωματικά των οικονομικών καταστάσεων ενός επενδυτή που δεν έχει επενδύσεις σε θυγατρικές αλλά έχει επενδύσεις σε συγγενείς ή κοινοπραξίες, οι οποίες απαιτείται βάσει του ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες, να λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 11, Τροποποίηση - Από κοινού Συμφωνίες

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει τη μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα, η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2010-2012

Οι τροποποιήσεις εισάγουν σημαντικές αλλαγές σε επτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο της δημοσίευσης των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Τα θέματα που επηρεάζονται από τις τροποποιήσεις αυτές είναι τα ακόλουθα:

- Ορισμός της προϋπόθεσης κατοχύρωσης στο ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»,
- Λογιστικός χειρισμός ενδεχόμενου τιμήματος σε μια συνένωση επιχειρήσεων στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»,
- Συνάθροιση των λειτουργικών τομέων και συμφωνία του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού των τομέων προς αναφορά με τα στοιχεία ενεργητικού της οικονομικής οντότητας στο ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»,
- Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις στο ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»,
- Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναμόρφωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»,
- Βασικά μέλη της Διοίκησης στο ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» και
- Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναμόρφωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων στο ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012-2014

Οι τροποποιήσεις εισάγουν σημαντικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο της δημοσίευσης των αποτελεσμάτων του κύκλου 2012-14 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Τα θέματα που επηρεάζονται από τις τροποποιήσεις αυτές είναι τα ακόλουθα:

- Διευκρίνιση του ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείες δραστηριότητες» πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται ως αλλαγή.
- Προσθήκη στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» συγκεκριμένων οδηγιών προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για την εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη. Επιπλέον, διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.
- Διευκρίνιση στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» ότι όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.
- Διευκρίνιση στο ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» της έννοιας «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

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

Για την κατάρτιση των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές παραδοχές που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου, καθώς και οι κύριες πηγές πληροφόρησης για τις εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν, είναι συνεπείς με εκείνες που υιοθετήθηκαν στις δημοσιευμένες ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες θεωρούνται από τη Διοίκηση ως οι σημαντικότερες κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου.

Επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 5, 12, 13, 23, 27 και 30.

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 και συμπληρώθηκε, ως ακολούθως:

(α) Πρώτος πυλώνας στήριξης – προνομιούχες μετοχές

Η έκδοση 345.500.000 προνομιούχων μετοχών, χωρίς δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας € 950 εκατ. καλύφθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο με ομόλογα ίσης αξίας την 21 Μαΐου 2009 (σημ. 25).

(β) Δεύτερος πυλώνας στήριξης – ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου

Την 30 Ιουνίου 2016, τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 5.877 εκατ. κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα. Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2016, η Τράπεζα προχώρησε στην αποπληρωμή ομολόγων εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 3.016 εκατ., ενώ έληξαν ομόλογα ονομαστικής αξίας € 4.150 εκατ., τα οποία διακρατούνταν πλήρως από την Τράπεζα. Τον Ιούλιο του 2016, ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.000 εκατ., τα οποία διακρατούνταν πλήρως από την Τράπεζα, έληξαν (σημ. 22).

Σύμφωνα με το Νόμο 3723/2008, κατά τη χρονική περίοδο που η Τράπεζα συμμετέχει στο Πρόγραμμα μέσω των προνομιούχων μετοχών ή των ομολόγων εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου (βλέπε παραπάνω πυλώνες (α) & (β)), το Ελληνικό Δημόσιο δικαιούται να ορίσει εκπρόσωπό του στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ο οποίος έχει το δικαίωμα να θέσει βέτο σε στρατηγικές αποφάσεις, ή σε αποφάσεις που μπορεί να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στη νομική ή χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας και

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, ή σε αποφάσεις σχετικές με τη διανομή μερίσματος καθώς και να θέσει βέτο σε αποφάσεις για τις αμοιβές των μελών της Διοίκησης, των γενικών Διευθυντών της Τράπεζας και των αναπληρωτών τους, σύμφωνα με σχετική απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, ή στην περίπτωση κατά την οποία ο εκπρόσωπος θεωρήσει ότι οι αποφάσεις μπορεί να θέσουν σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσουν ουσιωδώς την φερεγγυότητα και την ομαλή λειτουργία της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα, βάσει του Νόμου 3756/2009 και μεταγενέστερης νομοθεσίας, οι τράπεζες που συμμετέχουν στον πρώτο πυλώνα στήριξης του Προγράμματος Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας επιτρέπεται να διανείμουν μερίσμα στους κατόχους κοινών μετοχών για τις χρήσεις 2008 έως 2013, μόνο με τη μορφή κοινών μετοχών, εκτός από ίδιες μετοχές. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τον Νόμο 3756/2009, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας δεν επιτρέπεται να προχωρήσουν σε αγορά ιδίων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών.

5. Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου

Την 30 Ιουνίου 2016, η συνολική λογιστική αξία των κυριότερων απαιτήσεων του Ομίλου από το Ελληνικό Δημόσιο είναι:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1.938	2.157
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.666	1.677
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με το Ελληνικό Δημόσιο	1.182	992
Χρηματοοικονομική εγγύηση που σχετίζεται με τον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου	201	208
Δάνεια με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου	158	176
Δάνεια προς ελληνικές τοπικές αρχές και δημόσιους οργανισμούς	79	86
Λοιπές απαιτήσεις	19	17
Σύνολο	5.243	5.313

Την 30 Ιουνίου 2016, η συνολική λογιστική αξία των κυριότερων απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων προς πώληση περιελάμβανε: α) Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου € 474 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 275 εκατ.) και β) Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου € 339 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 242 εκατ.).

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις για την κρίση του Ελληνικού χρέους προκειμένου να προσαρμόσει κατάλληλα τις εκτιμήσεις και παραδοχές του με βάση την πιο πρόσφατη διαθέσιμη πληροφόρηση (σημ. 2).

Πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου παρέχονται στη σημ. 27.

6. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Την 23 Ιουλίου 2015, η Οδηγία 2014/59/ΕΕ για την ανάκαμψη και εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων (BRRD) ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με το Νόμο 4335/2015, με εξαίρεση τις προβλέψεις για την υποχρέωση απορρόφησης των ζημιών σε περίπτωση εφαρμογής μέτρων δημόσιας χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και την αναδιάρθρωση του παθητικού (bail-in) ως προς ορισμένες επιλέξιμες υποχρεώσεις, οι οποίες ισχύουν πλήρως από την 1 Ιανουαρίου 2016. Η ενσωμάτωση της προαναφερθείσας Οδηγίας στο εθνικό δίκαιο των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Σερβίας, όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται, ολοκληρώθηκε το πρώτο τρίμηνο του 2016. Περαιτέρω πληροφόρηση παρατίθεται στη σημείωση 6 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.

Επιπροσθέτως, ο Νόμος 4340/2015 (όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 4346/2015) επικαιροποίησε το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των Ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων και τις σχετικές διατάξεις του Νόμου 3864/2010 «Περί Ιδρύσεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ)». Συγκεκριμένα, ο εν λόγω Νόμος, μεταξύ άλλων, ρυθμίζει τις προϋποθέσεις και τη διαδικασία μέσω της οποίας το ΤΧΣ παρέχει κεφαλαιακή ενίσχυση στα Ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, ενισχύει τα δικαιώματα του ΤΧΣ έναντι των Ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων στα οποία το ΤΧΣ έχει παράσχει κεφαλαιακή ενίσχυση και επίσης εισάγει πρόσθετες προβλέψεις για τη σύνθεση και αξιολόγηση των διοικητικών συμβουλίων και των επιτροπών των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν υπογράψει Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας με το ΤΧΣ (σημ. 32).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Κεφαλαιακή θέση

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	6.509	6.420
Συν: Εποπτικά δικαιώματα τρίτων	260	401
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	(255)	(198)
Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	6.514	6.623
Συν: Προνομιούχοι Τίτλοι	26	30
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	(26)	(30)
Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier I)	6.514	6.623
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2	8	15
Συν: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	137	147
Συνολικά Κεφάλαια	6.659	6.785
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	38.919	38.888
Δείκτες:	%	%
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	16,7	17,0
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T 1 Capital ratio)	16,7	17,0
Δείκτης Συνολικού Κεφαλαίου (Total capital ratio)	17,1	17,4

Σημείωση: Την 30 Ιουνίου 2016, ο CET1, με βάση την πλήρη εφαρμογή των κανόνων της Βασιλείας III το 2024, θα ήταν 13,3% (31 Δεκεμβρίου 2015: 13,1%).

Ο Όμιλος επιδιώκει να διατηρήσει μια ενεργά διαχειρίσιμη κεφαλαιακή βάση, ώστε να καλύπτει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του. Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου ελέγχεται χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων μεθόδων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίστηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας («Κανόνες/ δείκτες της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών») και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και την Τράπεζα της Ελλάδος για την εποπτεία της Τράπεζας. Ο υπολογισμός της κεφαλαιακής επάρκειας βασίζεται στους κανόνες της Βασιλείας III (CRD IV rules). Συμπληρωματικά σε αυτό, στο πλαίσιο της «Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ)» (Internal Capital Adequacy Assessment Process –ICAAP), ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη του ένα ευρύτερο φάσμα κατηγοριών κινδύνου και τις δυνατότητες του σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Η ΔΑΕΕΚ έχει ως απώτερο σκοπό να διασφαλίσει ότι ο Όμιλος διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη όλων των σημαντικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, σε ορίζοντα τριών ετών.

Σε αυτή τη κατεύθυνση, ο Όμιλος, σε συνέχεια της επιτυχούς ολοκλήρωσης της ανακεφαλαιοποίησής του το Νοέμβριο του 2015, εστιάζει στην ενίσχυση της κεφαλαιακής του θέσης με την περαιτέρω αύξηση των προ-προβλέψεων κερδών, διατηρώντας παράλληλα τις αποτελεσματικές πρακτικές του για τη διαχείριση κινδύνων, την ενεργή διαχείριση των δανείων σε καθυστέρηση που υποστηρίζεται από την πλήρως λειτουργική εσωτερική «κακή τράπεζα» (bad bank), όπως επίσης προβαίνει σε πρόσθετες πρωτοβουλίες που σχετίζονται με την αναδιάρθρωση, το μετασχηματισμό ή τη βελτιστοποίηση των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, που θα δημιουργήσουν ή θα αποδεσμεύσουν περαιτέρω κεφάλαια και/ή θα μειώσουν τα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού.

Σχέδιο αναδιάρθρωσης

Την 29 Απριλίου 2014, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕ) ενέκρινε το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας, το οποίο υποβλήθηκε μέσω του Υπουργείου Οικονομικών τη 16 Απριλίου 2014. Επιπροσθέτως, την 26 Νοεμβρίου 2015, η ΕΕ ενέκρινε το αναθεωρημένο σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας. Το Ελληνικό Δημόσιο έχει δεσμευτεί ότι η Τράπεζα θα εφαρμόσει συγκεκριμένα μέτρα και δράσεις και θα επιτύχει τους στόχους που αποτελούν ένα αναπόσπαστο μέρος του σχεδίου αναδιάρθρωσης.

Οι κύριες δεσμεύσεις του αναθεωρημένου σχεδίου αναδιάρθρωσης σχετίζονται με: (α) τη μείωση των συνολικών δαπανών και του ανώτατου αριθμού υπαλλήλων και καταστημάτων για τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα, (β) τη μείωση του κόστους των καταθέσεων στην Ελλάδα, (γ) τη μείωση του δείκτη καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις για τις τραπεζικές δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα, (δ) τη μείωση του χαρτοφυλακίου αλλοδαπών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου (μη σχετιζομένων με Έλληνες πελάτες), (ε) τη μείωση του ποσοστού συμμετοχής σε συγκεκριμένες θυγατρικές χωρίς τραπεζικές δραστηριότητες, (στ) την πώληση του χαρτοφυλακίου μετοχών, ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικών ομολόγων, (ζ) περιορισμούς στην

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

παροχή κεφαλαίων στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου στο εξωτερικό εκτός εάν απαιτείται από το εποπτικό πλαίσιο της κάθε χώρας, στην αγορά τίτλων μη επενδυτικής διαβάθμισης (εκτός ορισμένων εξαιρέσεων), στις αμοιβές του προσωπικού, στην πληρωμή μερισμάτων, στην πιστωτική πολιτική που θα ακολουθηθεί και σε άλλες στρατηγικές αποφάσεις.

Ο Όμιλος έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο στην υλοποίηση των ανωτέρω δεσμεύσεων εντός των καθορισμένων προθεσμιών. Σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις που θα πρέπει να έχουν υλοποιηθεί εντός του 2016, ο Όμιλος έχει ήδη ολοκληρώσει την πώληση του 80% της συμμετοχής του στις ασφαλιστικές θυγατρικές τον Αύγουστο (σημείο «ε» παραπάνω – σημ. 13), ενώ η αξία του χαρτοφυλακίου μετοχών και λοιπών επενδυτικών τίτλων που αναφέρονται στο σημείο «στ» παραπάνω, ανήλθε σε € 33 εκατ. την 30 Ιουνίου 2016, το οποίο είναι σύμφωνο με το όριο που έχει τεθεί στο σχέδιο. Επιπρόσθετα, ένα σημαντικό βήμα για την επίτευξη του ανώτατου αριθμού των υπαλλήλων στην Ελλάδα έως την 31 Δεκεμβρίου 2017, όπως ορίζεται στη σχετική δέσμευση (σημείο «α» παραπάνω), έχει ληφθεί μέσω της εφαρμογής του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου το οποίο ξεκίνησε στο δεύτερο τρίμηνο του 2016 (σημ. 23). Περαιτέρω πληροφόρηση για τις κύριες δεσμεύσεις προς υλοποίηση, τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και την πιθανή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, παρατίθεται στη σημείωση 6 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.

Τραπεζικός Επίτροπος

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

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

7. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα

Η Διοίκηση έχει καθορίσει τους επιχειρηματικούς τομείς με βάση τις εσωτερικές αναφορές που επισκοπούνται από την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee). Οι ανωτέρω αναφορές χρησιμοποιούνται για τη διάθεση των πόρων και την αξιολόγηση της απόδοσης κάθε τομέα, προκειμένου να ληφθούν οι στρατηγικές αποφάσεις. Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού εξετάζει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες τόσο με βάση τους επιχειρηματικούς τομείς όσο και με γεωγραφικά κριτήρια. Γεωγραφικά, η διοίκηση εξετάζει την απόδοση των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και σε άλλες χώρες της Ευρώπης (Διεθνείς Δραστηριότητες). Ο γεωγραφικός τομέας της Ελλάδας διαχωρίζεται περαιτέρω σε λιανική τραπεζική, τραπεζική επιχειρήσεων, διαχείριση επενδύσεων, επενδυτική τραπεζική και προϊόντα κεφαλαιαγοράς. Οι Διεθνείς Δραστηριότητες παρακολουθούνται και αξιολογούνται σε επίπεδο χώρας. Ο Όμιλος ενοποιεί τους επιχειρηματικούς τομείς με κοινά οικονομικά χαρακτηριστικά, οι οποίοι αναμένεται να έχουν παρόμοια οικονομική ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Ο Όμιλος είναι οργανωμένος στους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- Λιανική Τραπεζική: περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως πελατών, ταμειευτηρίου, καταθέσεις και καταθετικά-επενδυτικά προϊόντα, πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, καταναλωτικά δάνεια, χορηγήσεις μικρών επιχειρήσεων και στεγαστικά δάνεια.
- Τραπεζική Επιχειρήσεων: περιλαμβάνει υπηρεσίες άμεσων χρεώσεων, λογαριασμούς όψεως, καταθέσεις, ανοιχτούς αλληλόχρεους λογαριασμούς, δάνεια και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις, προϊόντα συναλλάγματος και παράγωγα προϊόντα για εταιρείες, υπηρεσίες θεματοφυλακής, χρηματιστηριακές υπηρεσίες, διαχείρισης διαθεσίμων, διαχείρισης ρευστότητας και χρηματοδότησης εμπορικών συναλλαγών.
- Διαχείριση Επενδύσεων (Wealth Management): περιλαμβάνει υπηρεσίες Private Banking, συμπεριλαμβανομένης και της διαχείρισης ιδιωτικής και προσωπικής περιουσίας, σε μεσαίου και υψηλού εισοδήματος ιδιώτες, ασφαλιστικές υπηρεσίες, προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων και καταθετικά-επενδυτικά, καθώς επίσης και χρηματοοικονομική διαχείριση περιουσιακών στοιχείων θεσμικών πελατών.
- Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς: περιλαμβάνει υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε εταιρείες, παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα συγχωνεύσεων και εξαγορών, διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοδοτήσεων επιχειρήσεων και θεσμικών επενδυτών όπως επίσης και ειδικών χρηματοοικονομικών συμβουλών και διαμεσολαβήσεων τόσο σε ιδιώτες όσο και σε μικρές και μεγάλες επιχειρήσεις.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

- Διεθνείς Δραστηριότητες: περιλαμβάνει τις δραστηριότητες σε Ρουμανία, Βουλγαρία, Σερβία, Κύπρο, Ουκρανία και Λουξεμβούργο.

Από το τέταρτο τρίμηνο του 2015, οι χρηματοπιστηριακές υπηρεσίες και οι υπηρεσίες θεματοφυλακής των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Ελλάδα περιλαμβάνονται στον τομέα Τραπεζικής Επιχειρήσεων, αντί του τομέα Επενδυτικής Τραπεζικής και Προϊόντων Κεφαλαιαγοράς. Συνεπώς, τα συγκριτικά στοιχεία για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2015 έχουν αναπροσαρμοστεί ανάλογα.

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

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

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

Επιχειρηματικοί τομείς

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016						
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διαχείριση Επενδύσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	313	179	5	93	210	(29)	771
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	25	36	14	(15)	49	3	112
Λοιπά καθαρά έσοδα	38	(1)	0	(8)	36	93	158
Έσοδα από τρίτους	376	214	19	70	295	67	1.041
Έσοδα μεταξύ τομέων	28	10	(24)	(12)	(1)	(1)	-
Συνολικά έσοδα	404	224	(5)	58	294	66	1.041
Λειτουργικά έξοδα	(242)	(59)	(17)	(42)	(136)	(7)	(503)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	(199)	(113)	(1)	-	(85)	-	(398)
Λοιπές ζημιές απομείωσης (σημ. 11)	-	(3)	(1)	-	(3)	(7)	(14)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(37)	49	(24)	16	70	52	126
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	(28)	(1)	(1)	(1)	(9)	(7)	(47)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου ⁽¹⁾	(65)	48	(25)	15	61	45	79
Κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου	-	-	36	-	(1)	-	35
Δικαιώματα τρίτων	-	-	-	-	(0)	(11)	(11)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(65)	48	11	15	60	34	103
	30 Ιουνίου 2016						
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διαχείριση Επενδύσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽²⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	22.026	11.842	2.229	14.892	12.971	8.692	72.652
Υποχρεώσεις ανά τομέα	18.210	2.571	3.201	30.190	11.545	(266)	65.451

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016						
	Ρουμανία € εκατ.	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Ουκρανία € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	57	78	29	35	-	11	210
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	9	17	7	12	-	4	49
Λοιπά καθαρά έσοδα	23	12	1	0	-	(0)	36
Έσοδα από τρίτους	89	107	37	47	-	15	295
Έσοδα μεταξύ τομέων	(0)	-	-	-	-	(1)	(1)
Συνολικά έσοδα	89	107	37	47	-	14	294
Λειτουργικά έξοδα	(50)	(42)	(22)	(14)	-	(8)	(136)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	(40)	(30)	(9)	(6)	-	(0)	(85)
Λοιπές ζημιές απομείωσης	(0)	(3)	(0)	(0)	-	-	(3)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(1)	32	6	27	-	6	70
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(0)	(8)	(0)	-	-	(1)	(9)
Κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου ⁽¹⁾	(1)	24	6	27	-	5	61
Κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου	0	-	-	-	(1)	-	(1)
Δικαιώματα τρίτων	(0)	0	(0)	-	0	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(1)	24	6	27	(1)	5	60
	30 Ιουνίου 2016						
	Ρουμανία € εκατ.	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Ουκρανία € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽¹⁾	2.969	3.248	1.257	4.092	96	1.582	12.971
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽³⁾	2.777	2.822	888	3.706	164	1.339	11.545
	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2015						
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διαχείριση Επενδύσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	304	185	(1)	48	208	(16)	728
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	14	43	23	(18)	46	1	109
Λοιπά καθαρά έσοδα	1	1	1	(10)	3	37	33
Έσοδα από τρίτους	319	229	23	20	257	22	870
Έσοδα μεταξύ τομέων	39	9	(32)	(10)	(1)	(5)	-
Συνολικά έσοδα	358	238	(9)	10	256	17	870
Λειτουργικά έξοδα	(241)	(55)	(18)	(31)	(131)	(8)	(484)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	(1.336)	(706)	(12)	(0)	(84)	-	(2.138)
Λοιπές ζημιές απομείωσης (σημ. 11)	-	(13)	(1)	(20)	(3)	(34)	(71)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(1.219)	(536)	(40)	(41)	38	(25)	(1.823)
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	-	0	-	-	-	(3)	(3)
Κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου ⁽¹⁾	(1.219)	(536)	(40)	(41)	38	(28)	(1.826)
Κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου	-	-	37	-	(70)	-	(33)
Δικαιώματα τρίτων	-	-	-	-	(1)	(12)	(13)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(1.219)	(536)	(3)	(41)	(33)	(40)	(1.872)
	31 Δεκεμβρίου 2015						
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διαχείριση Επενδύσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽²⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	22.501	11.889	2.097	14.209	12.740	10.117	73.553
Υποχρεώσεις ανά τομέα	18.003	2.485	2.912	32.543	11.411	(933)	66.421

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2015						
	Ρουμανία € εκατ.	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Ουκρανία € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	62	69	36	29	-	12	208
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	12	15	6	10	-	3	46
Λοιπά καθαρά έσοδα	1	1	1	0	-	0	3
Έσοδα από τρίτους	75	85	43	39	-	15	257
Έσοδα μεταξύ τομέων	-	(0)	-	0	-	(1)	(1)
Συνολικά έσοδα	75	85	43	39	-	14	256
Λειτουργικά έξοδα	(50)	(38)	(23)	(13)	-	(7)	(131)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κίνδυνους από δάνεια και απαιτήσεις	(21)	(32)	(25)	(6)	-	(0)	(84)
Λοιπές ζημιές απομείωσης	(1)	(2)	-	-	-	-	(3)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ⁽¹⁾	3	13	(5)	20	-	7	38
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1	-	-	-	(71)	-	(70)
Δικαιώματα τρίτων	(1)	(0)	(0)	-	0	-	(1)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	3	13	(5)	20	(71)	7	(33)

	31 Δεκεμβρίου 2015						
	Ρουμανία € εκατ.	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Ουκρανία € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽³⁾	3.235	3.186	1.254	3.724	130	1.405	12.740
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽³⁾	3.042	2.834	881	3.360	197	1.166	11.411

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

⁽²⁾ Περιλαμβάνονται απαλοιφές μεταξύ του τομέα Διεθνών Δραστηριοτήτων και των λοιπών επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου.

⁽³⁾ Τα διεταιρικά υπόλοιπα μεταξύ των Χωρών έχουν εξαιρεθεί από το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του τομέα Διεθνών Δραστηριοτήτων.

Σημείωση: Στο δεύτερο τρίμηνο του 2015, η Τράπεζα μετέφερε τις δραστηριότητες της στο Ηνωμένο Βασίλειο (υποκατάστημα Λονδίνου) στη θυγατρική της Eurobank Private Bank Luxembourg S.A. Συγκεκριμένα κατά την ημερομηνία της μεταφοράς, το σύνολο ενεργητικού του υποκαταστήματος στο Λονδίνο ανερχόταν σε € 198 εκατ. και το σύνολο των υποχρεώσεων ανερχόταν σε € 196 εκατ.

8. Κέρδη ανά μετοχή

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

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται προσαρμόζοντας το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικά μετατρέψιμοι τίτλοι σε κοινές μετοχές, μετατρέπονται σε μετοχές. Ο Όμιλος έχει εκδώσει μετατρέψιμους, υπό ορισμένες συνθήκες και περιορισμούς, προνομιούχους τίτλους (Σειρά Δ, σημ. 26).

		Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2016	2015	2016	2015
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών	€ εκατ.	106	(1.412)	46	(1.318)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών	€ εκατ.	85	(1.387)	34	(1.285)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	2.185.389.631	146.964.109	2.185.403.058	146.911.495
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή					
-Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	€	0,05	(9,61)	0,02	(8,97)
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
-Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	€	0,04	(9,44)	0,02	(8,74)

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016 ανήλθαν σε € 0,01 (30 Ιουνίου 2015: € 0,17 ζημιές).

Οι βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές ανά μετοχή για το 2015 έχουν προσαρμοσθεί ώστε να ληφθεί υπόψη η συνένωση των κοινών μετοχών (reverse split) με αναλογία 100 παλαιές για κάθε 1 νέα κοινή μετοχή βάσει των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 16 Νοεμβρίου 2015.

Ο Όμιλος θεωρεί ότι οι κοινές μετοχές που θα προέρχονταν από την μετατροπή των δυνητικά μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές προαναφερθέντων προνομιούχων τίτλων δεν μπορούν να εκδοθούν βάσει των συνθηκών και περιορισμών που είναι σε ισχύ (σημ. 6). Συνεπώς, η Σειρά Δ των προνομιούχων τίτλων δεν λήφθηκε υπόψη στον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή.

9. Λειτουργικά έξοδα

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	30 Ιουνίου 2015 € εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(275)	(264)
Διοικητικά έξοδα	(123)	(122)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(39)	(29)
Αποσβέσεις ενσώματων πάγιων στοιχείων	(28)	(30)
Αποσβέσεις άυλων πάγιων στοιχείων	(13)	(13)
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	(25)	(26)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(503)	(484)

Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016, το έξοδο για τις εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων ανήλθε σε € 39 εκατ. Με το Νόμο 4370/2016, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ το Μάρτιο του 2016 και αντικατέστησε το Νόμο 3746/2009, ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία η Οδηγία 2014/49/ΕΕ, όπου, μεταξύ άλλων, ορίζει το εύρος και συγκεκριμένες πλευρές της λειτουργίας του ελληνικού Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ), τους όρους συμμετοχής των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιπροσθέτως, την διαδικασία καθορισμού και καταβολής εισφορών. Η ενσωμάτωση της Οδηγίας 2014/49/ΕΕ στο εθνικό δίκαιο των χωρών της ΕΕ όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται ολοκληρώθηκε το πρώτο τρίμηνο του 2016.

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 17.559 εκ των οποίων 988 ήταν οι εργαζόμενοι των Ουκρανικών και ασφαλιστικών θυγατρικών (Ιούνιος 2015: 17.682 εκ των οποίων 1.052 ήταν οι εργαζόμενοι των Ουκρανικών και ασφαλιστικών θυγατρικών). Την 30 Ιουνίου 2016, ο αριθμός των καταστημάτων του Ομίλου ανήλθε σε 960 εκ των οποίων 45 ήταν τα καταστήματα των θυγατρικών στην Ουκρανία.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

10. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών

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

	30 Ιουνίου 2016				
	Επιχειρηματικά € εκατ.	Στεγαστικά € εκατ.	Καταναλωτικά ⁽¹⁾ € εκατ.	Μικρές επιχειρήσεις € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	4.693	2.172	2.765	2.160	11.790
Προβλέψεις περιόδου	135	127	101	35	398
Ανακτήσεις προβλέψεων απομείωσης από διαγραφές	0	0	4	0	4
Διαγραφές δανείων και απαιτήσεων ⁽²⁾	(271)	(20)	(173)	(23)	(487)
Μεταβολή στην παρούσα αξία των ζημιών απομείωσης	(45)	(33)	(31)	(47)	(156)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(5)	(18)	(18)	(13)	(54)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	4.507	2.228	2.648	2.112	11.495

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών.

⁽²⁾ Περιλαμβάνεται ποσό € 170 εκατ. το οποίο σχετίζεται με συναλλαγές πώλησης μη εξυπηρετούμενων δανείων (σημ. 14).

Το Μάιο του 2016, τέθηκε σε ισχύ στη Ρουμανία ο Νόμος 77/2016 που αφορά στην εξόφληση δανειακών υποχρεώσεων (ο «νόμος για την εξόφληση χρέους»). Συγκεκριμένα, ο εν λόγω νόμος προβλέπει, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, την πλήρη εξόφληση δανείων χορηγηθέντων σε φυσικά πρόσωπα, τα οποία έχουν ως εξασφάλιση ακίνητα, με «αποπληρωμή σε είδος», μέσω της μεταβίβασης του ακινήτου. Την 30 Ιουνίου 2016, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, εκτιμήθηκε η επίπτωση στα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου λόγω της εφαρμογής του προαναφερθέντος νόμου και αναγνωρίστηκε επιπλέον πρόβλεψη ποσού € 20 εκατ. επί των δανείων που έχει χορηγήσει η θυγατρική τράπεζα του Ομίλου στη Ρουμανία Bancprost S.A.

11. Λοιπές ζημιές απομείωσης και έξοδα αναδιάρθρωσης

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	30 Ιουνίου 2015 € εκατ.
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης επενδυτικών ακινήτων και ακινήτων ανακτηθέντων από πλειστηριασμούς	(9)	(46)
Ζημιές απομείωσης ομολόγων	-	(20)
Ζημιές απομείωσης από αμοιβαία κεφάλαια και μετοχές	(1)	(5)
Ζημιές απομείωσης από λοιπές απαιτήσεις	(4)	-
Λοιπές ζημιές απομείωσης	(14)	(71)
Πρόβλεψη για το Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου (σημ. 23)	(33)	-
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(13)	(3)
Λοιπά έξοδα	(1)	-
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(47)	(3)
Σύνολο	(61)	(74)

Το πρώτο εξάμηνο του 2016, ο Όμιλος αναγνώρισε έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού € 13 εκατ., εκ των οποίων ποσό € 8 εκατ. σχετίζεται με την απόκτηση του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank από την Eurobank Bulgaria A.D. (σημ. 30).

Κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου του 2016, ο Όμιλος αναγνώρισε ζημιές απομείωσης απαιτήσεων από ενοίκια ποσού € 4 εκατ.

Το πρώτο εξάμηνο του 2015, ο Όμιλος αναγνώρισε € 46 εκατ. ζημιές απομείωσης και αποτίμησης επενδυτικών ακινήτων και ακινήτων ανακτηθέντων από πλειστηριασμούς κυρίως στη Ελλάδα, αφού έλαβε υπόψη την επιδείνωση των μακροοικονομικών συνθηκών και τη συνεχιζόμενη μείωση των τιμών στην αγορά ακινήτων.

Το πρώτο εξάμηνο του 2015, η Τράπεζα αναγνώρισε επιπλέον € 20 εκατ. ζημιές απομείωσης για κρατικά ομόλογα της Ουκρανίας που περιλαμβάνονταν στο χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη, λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής και πολιτικής αβεβαιότητας στη χώρα, η οποία οδήγησε σε σημαντική μείωση των τιμών στην αγορά για αυτά τα ομόλογα.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

12. Φόρος εισοδήματος και προσαρμογές φόρου

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	30 Ιουνίου 2015 € εκατ.
Τρέχων φόρος	(26)	(22)
Αναβαλλόμενος φόρος	9	472
Φόρος εισοδήματος	(17)	450
Προσαρμογές φόρου	31	-
Σύνολο φόρου εισοδήματος (έξοδο)/έσοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	14	450

Βάσει του Νόμου 4334/2015, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ τη 16 Ιουλίου 2015 και τροποποίησε το φορολογικό Νόμο 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής των εταιρειών στην Ελλάδα για τα έσοδα των χρήσεων από το 2015 και έπειτα αυξήθηκε από 26% σε 29%. Επιπρόσθετα, τα μερίσματα που διανέμονται υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου 15%, εκτός των ενδοομιλικών μερισμάτων τα οποία υπό προϋποθέσεις απαλλάσσονται του φόρου, σύμφωνα με τους Νόμους 4387/2016 και 4389/2016, οι οποίοι αύξησαν τον αντίστοιχο φορολογικό συντελεστή από 10% σε 15%, για διανομές μερισμάτων που πραγματοποιούνται από την 1 Ιανουαρίου 2017 και στο εξής.

Το πρώτο εξάμηνο του 2016, σε συνέχεια ευνοϊκής δικαστικής απόφασης, ο Όμιλος αναγνώρισε έσοδο φόρου € 30,5 εκατ. για απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, σχετικές με την έκτακτη φορολόγηση αφορολόγητων αποθεματικών της Τράπεζας, η οποία είχε επιβληθεί με το Νόμο 3513/2006.

Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Από τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013 (άρθρο 65Α), όπως ισχύει (και όπως όριζε το άρθρο 82 του Νόμου 2238/1994), οι Ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται έως και τις χρήσεις με έναρξη πριν την 1 Ιανουαρίου του 2016 να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009, δεν έχει ελεγχθεί για τη χρήση 2010 και έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις χρήσεις 2011-2014, ενώ ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2015 από ορκωτούς ελεγκτές βρίσκεται σε εξέλιξη. Επιπροσθέτως, το Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο και η Νέα Proton, οι οποίες συγχωνεύθηκαν με την Τράπεζα το 2013, έλαβαν από ορκωτούς ελεγκτές φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης με θέμα έμφασης για τις ανέλεγκτες από τις φορολογικές αρχές χρήσεις/περιόδους 18/1-30/6/2013 και 9/10/2011-31/12/2012 αντίστοιχα, σχετικά με ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που προέκυψαν κατά το μετασχηματισμό τους σε νέα πιστωτικά ιδρύματα (carve out). Η Τράπεζα έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις και για τις δύο ανωτέρω περιπτώσεις.

Οι θυγατρικές του Ομίλου, οι συγγενείς εταιρείες και οι κοινοπραξίες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα (σημ. 17 και 18) δεν έχουν ελεγχθεί από 2 έως 8 έτη από τις φορολογικές αρχές. Όσες εταιρείες υπόκεινται σε τακτικό έλεγχο από ορκωτούς ελεγκτές έχουν λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις χρήσεις 2011-2014, ενώ ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2015 από ορκωτούς ελεγκτές βρίσκεται σε εξέλιξη.

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών (ως γενική αρχή, 5 χρόνια από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί).

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των θυγατρικών τραπεζών του Ομίλου στο εξωτερικό έχουν ως εξής: (α) Bancpost S.A. (Ρουμανία), 2011-2015, (β) Eurobank Cyprus Ltd, 2012-2015, (γ) Eurobank Bulgaria A.D., 2013-2015, (δ) Eurobank A.D. Beograd (Σερβία), 2010-2015 και (ε) Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., 2011-2015. Οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου (σημ. 17 και 18), οι οποίες εδρεύουν σε χώρες του εξωτερικού, όπου προβλέπεται από τη νομοθεσία τακτικός φορολογικός έλεγχος, έχουν από 1 έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, σύμφωνα με τη γενική αρχή και τις προϋποθέσεις της φορολογικής νομοθεσίας που ισχύει σε κάθε χώρα.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται με τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) επί όλων των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών, καθώς επίσης και επί των μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών με 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:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	4.854
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	9
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	(2)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	3
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2
Λοιπά	0
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	4.866

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016, η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας σχετικά με τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες ποσού € 2 εκατ., αφορά σε μερικό αντιλογισμό της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης σε συγκεκριμένες φορολογητέες προσωρινές διαφορές, βάσει της σχετικής συμφωνίας πώλησης των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Ομίλου. Την 30 Ιουνίου 2016, η παραπάνω αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ανήλθε σε € 64 εκατ. Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής πώλησης την 4 Αυγούστου 2016, οι προαναφερθείσες φορολογητέες προσωρινές διαφορές αντιλογίστηκαν και συμπεριλήφθηκαν στα φορολογητέα αποτελέσματα της Τράπεζας (σημ. 13).

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις) προκύπτουν από τα στοιχεία που αναφέρονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	1.277	1.302
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	2.861	2.810
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	319	319
Μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	307	302
Κόστος συναλλαγών καθαρής θέσης	42	46
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	32	29
Μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται απευθείας στο αποθεματικό εύλογης αξίας	8	9
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	(3)	(1)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	13	11
Λοιπά	10	27
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος	4.866	4.854

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναλύεται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.870	4.859
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ.23)	(4)	(5)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος	4.866	4.854

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

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

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	30 Ιουνίου 2015 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	51	469
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	0	(13)
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(25)	(22)
Μεταβολή στην εύλογη αξία και λοιπές προσωρινές διαφορές	(17)	38
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	9	472
Προσωρινές διαφορές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2	18
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο	11	490

Την 30 Ιουνίου 2016, ο Όμιλος αναγνώρισε καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις € 4,9 δις που αναλύονται παρακάτω:

- (α) € 1.277 εκατ. αφορούν σε φορολογικές ζημιές από τη συμμετοχή του Ομίλου στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση για φορολογικούς σκοπούς (δηλ. 1/30 των ζημιών ετησίως αρχίζοντας από την χρήση 2012 και εφεξής),
- (β) € 2.861 εκατ. αφορούν σε εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές λόγω προβλέψεων απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις, οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος,
- (γ) € 319 εκατ. αφορούν σε μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές. Η δυνατότητα να χρησιμοποιηθούν οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές λήγει κατά το μεγαλύτερο μέρος αυτών το 2018,
- (δ) € 42 εκατ. αφορούν κυρίως σε εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές σχετικά με την αναπόσβεστη αξία εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, υποκείμενων σε δεκαετή απόσβεση, με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, του έτους που πραγματοποιήθηκαν και
- (ε) € 367 εκατ. αφορούν σε λοιπές εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές (ζημιές αποτίμησης, προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω αποχώρησης από την υπηρεσία κ.λπ.), η πλειονότητα των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η αναγνώριση των ανωτέρω αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων στηρίζεται στην εκτίμηση της διοίκησης, την 30 Ιουνίου 2016, ότι οι εταιρείες του Ομίλου θα έχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές, οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές, καθώς και οι φορολογικές ζημιές από το πρόγραμμα PSI+ και από το πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις προσδιορίζονται με βάση τη φορολογική μεταχείριση της κάθε κατηγορίας της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, τη δυνατότητα συμψηφισμού των μεταφερόμενων ζημιών με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, τα πραγματικά φορολογικά αποτελέσματα για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 και τα εκτιμώμενα φορολογικά αποτελέσματα για τη χρήση που θα λήξει την 31 Δεκεμβρίου 2016, λαμβάνοντας υπόψη τα πραγματικά φορολογικά αποτελέσματα για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016.

Επιπλέον, η αξιολόγηση του Ομίλου σχετικά με την ανακτησιμότητα των αναγνωρισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται (α) στις εκτιμήσεις για τη μελλοντική επίδοση (προβλέψεις λειτουργικών αποτελεσμάτων) και τις προοπτικές ανάπτυξης που έχουν αντίκτυπο στα εκτιμώμενα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, (β) στο αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα ανάκτησης ή διακανονισμού των εκπιπτόμενων και των φορολογητέων προσωρινών διαφορών, (γ) στην πιθανότητα ότι οι εταιρείες του Ομίλου θα έχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, κατά την ίδια περίοδο που θα πραγματοποιηθεί η ανάκτηση ή ο διακανονισμός των εκπιπτόμενων και των φορολογητέων προσωρινών διαφορών (δηλαδή κέρδη/ ζημιές από πώληση επενδύσεων ή λοιπών περιουσιακών στοιχείων κ.λπ.) ή κατά τα έτη στα οποία μπορούν να μεταφερθούν οι φορολογικές ζημιές και (δ) στην ιστορική εξέλιξη των αποτελεσμάτων (ιστορικές επιδόσεις) των εταιρειών του Ομίλου σε συνδυασμό με τις φορολογικές ζημιές προγενέστερων ετών που προκλήθηκαν από έκτακτα γεγονότα.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Την 30 Ιουνίου 2016, ο Όμιλος έλαβε υπόψη την πρόβλεψη των λειτουργικών αποτελεσμάτων και τις ενέργειες κεφαλαιακής ενίσχυσης που πρέπει να υλοποιηθούν έως την 31 Δεκεμβρίου 2018, όπως αντικατοπτρίζονται στο σχέδιο αναδιάρθρωσης που εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, στο πλαίσιο της νέας ανακεφαλαιοποίησης, το Νοέμβριο του 2015 (σημ. 6).

Το ποσό των ανωτέρω προβλέψεων των λειτουργικών αποτελεσμάτων επηρεάζεται κυρίως από τις εκτιμήσεις του Ομίλου σχετικά με (α) τη μείωση του κόστους χρηματοδότησης λόγω του σταδιακού επαναπατρισμού των καταθέσεων των πελατών, την περαιτέρω μείωση των αντίστοιχων επιτοκίων και την αντικατάσταση ακριβότερων πηγών χρηματοδότησης, (β) τις μειωμένες ζημιές απομείωσης των δανείων, ως αποτέλεσμα των μακροοικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα, που αναμένεται να βελτιωθούν καθώς και τις ενέργειες που έχουν ήδη υλοποιηθεί από τον Όμιλο για την αποτελεσματική διαχείριση των προβληματικών δανείων, (γ) την αποτελεσματικότητα των συνεχών μέτρων περιορισμού του κόστους και (δ) τη σταδιακή αποκατάσταση των παραδοσιακών εσόδων από προμήθειες, όπως η διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και οι προμήθειες δικτύου και οι προμήθειες που σχετίζονται με προϊόντα κεφαλαιαγοράς και επενδυτικής τραπεζικής. Οι μακροοικονομικές παραδοχές που λήφθηκαν υπόψη από τον Όμιλο για την προετοιμασία του προαναφερθέντος σχεδίου αναδιάρθρωσης είναι ευθυγραμμισμένες με εκείνες που προβλέπονταν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή το Σεπτέμβριο του 2015. Το μοντέλο της αξιολόγησης της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων του Ομίλου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις προβλέψεις των λειτουργικών αποτελεσμάτων που περιλαμβάνονται στο σχέδιο αναδιάρθρωσης, οι οποίες επεκτείνονται για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα.

Η εφαρμογή του ανωτέρω σχεδίου αναδιάρθρωσης εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που απορρέουν από το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα (σημ. 2).

Νομικό πλαίσιο δημιουργίας οριστικών και εκκαθαρισμένων απαιτήσεων έναντι του Ελληνικού Δημοσίου

Σύμφωνα με το άρθρο 27Α του Νόμου 4172/2013 όπως ισχύει, το οποίο αφορά τα Ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, συμπεριλαμβανομένων των εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που έχουν αναγνωριστεί επί των ζημιών από τη συμμετοχή της Τράπεζας α) στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου και β) επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου (προβλέψεις και ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου), οι οποίες είχαν αναγνωριστεί κατά την 30 Ιουνίου 2015 μπορούν να μετατραπούν σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, αν το λογιστικό, μετά από φόρους αποτέλεσμα της χρήσης είναι ζημιά (με έναρξη από την χρήση του 2016 και μετά). Την 30 Ιουνίου 2016, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις οι οποίες πληρούν τα κριτήρια για μετατροπή τους σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονταν σε € 4.040 εκατ. Περαιτέρω πληροφόρηση παρατίθεται στη σημείωση 16 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.

13. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Ασφαλιστικές δραστηριότητες ταξινομημένες ως κατεχόμενες προς πώληση

Την 22 Δεκεμβρίου 2015, ο Όμιλος ανακοίνωσε τη σύναψη συμφωνίας με την Fairfax Financial Holdings Limited («Fairfax») για την πώληση του 80% της συμμετοχής του στην Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών («Eurolife») (η «Συναλλαγή»), έναντι τιμήματος € 316 εκατ. σε μετρητά, το οποίο υπόκειται σε περαιτέρω προσαρμογές με βάση την εξέλιξη των οικονομικών στοιχείων της εταιρείας έως την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, ενώ η Eurobank θα διατηρήσει ποσοστό 20%.

Η Συναλλαγή περιλαμβάνει: α) τις ασφαλιστικές δραστηριότητες ζωής και γενικών ασφαλίσεων της Eurolife στην Ελλάδα και τη θυγατρική μεσιτείας ασφαλίσεων της Eurolife στην Ελλάδα, οι οποίες περιλαμβάνονται στον επιχειρηματικό τομέα της Διαχείρισης Επενδύσεων (Wealth Management), β) τις ασφαλιστικές δραστηριότητες ζωής και γενικών ασφαλίσεων της Eurolife στη Ρουμανία, οι οποίες περιλαμβάνονται στον επιχειρηματικό τομέα των Διεθνών Δραστηριοτήτων και γ) τις συμβάσεις τραπεζοασφαλιστικής (bancassurance agreements) μεταξύ των θυγατρικών της Eurolife και της Eurobank αναφορικά με την αποκλειστική διανομή ασφαλιστικών προϊόντων στην Ελλάδα και στη Ρουμανία μέσω του δικτύου πωλήσεων της Eurobank.

Η εύλογη αξία των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Ομίλου μειωμένη με τα έξοδα πώλησής τους, η οποία προσδιορίστηκε από τη Διοίκηση με βάση ανεξάρτητη έκθεση αποτίμησης, υπερέβαινε την αντίστοιχη λογιστική αξία τους. Ως εκ τούτου, δεν αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης κατά την επαναμέτρηση των εν λόγω δραστηριοτήτων προς πώληση στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μειωμένης με τα έξοδα πώλησης.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Την 30 Ιουνίου 2016, τα συσσωρευμένα κέρδη (που σχετίζονται κυρίως με την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων) των κατεχόμενων προς πώληση ασφαλιστικών δραστηριοτήτων που έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση ανέρχονταν σε € 70 εκατ. (30 Ιουνίου 2015: € 19 εκατ.).

Τα αποτελέσματα του Ομίλου από τις κατεχόμενες προς πώληση ασφαλιστικές δραστηριότητες παρουσιάζονται παρακάτω.

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2016 € εκατ.	2015 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	30	23
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	(18)	17
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	50	11
Λοιπά έσοδα/ (ζημιές)	(12)	4
Λειτουργικά έξοδα	(14)	(13)
Κέρδη/ (ζημιές) προ απομειώσεων από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	36	42
Λοιπές ζημιές απομείωσης	-	(4)
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	36	38
Φόρος εισοδήματος ⁽¹⁾	(14)	(10)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους	22	28

⁽¹⁾ Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2016, ο Όμιλος αντλόγησε μερικώς την αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση επί των φορολογητέων προσωρινών διαφορών (κεφαλαιακά κέρδη), που σχετίζονται με το κόστος επένδυσης στην Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών κατά € 2 εκατ. (σημ. 12).

Οι βασικές κατηγορίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων που αναγνωρίστηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση αναλύονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	1.950	1.816
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	113	105
Στοιχεία ενεργητικού δραστηριοτήτων προς πώληση	2.063	1.921
Ασφαλιστικές προβλέψεις	1.428	1.324
Υποχρεώσεις προς πελάτες	246	421
Λοιπές υποχρεώσεις	89	71
Υποχρεώσεις δραστηριοτήτων προς πώληση	1.763	1.816
Ενδοομιλικά στοιχεία ενεργητικού των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων (μετά από ενδοομιλικές υποχρεώσεις)	109	325
Καθαρή θέση των δραστηριοτήτων προς πώληση	409	430

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 4 Αυγούστου 2016, μετά τη λήψη όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές και ρυθμιστικές αρχές. Το τίμημα της Συναλλαγής, σύμφωνα με τους όρους αυτής και μετά από τη διανομή μερίσματος ποσού € 34 εκατ. από τη Eurolife στη Eurobank, ανήλθε σε € 324,7 εκατ., και υπόκειται σε περαιτέρω προσαρμογές μετά την οριστικοποίηση των οικονομικών στοιχείων της Eurolife κατά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής.

Το εκτιμώμενο αποτέλεσμα από την πώληση των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς στην κατάσταση αποτελεσμάτων των σωρευτικών κερδών που προέκυψαν από τις μεταβολές στην εύλογη αξία των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων, που προηγουμένως είχαν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση, ανέρχεται σε € 63 εκατ. κέρδος, μετά από φόρο (σημ. 12).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Δραστηριότητες στην Ουκρανία ταξινομημένες ως κατεχόμενες προς πώληση

Τον Μάρτιο του 2014, η διοίκηση δεσμεύτηκε σε σχέδιο πώλησης των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Ουκρανία, (συμπεριλαμβανομένων της Public J.S.C. Universal Bank και της ERB Property Services Ukraine LLC). Η πώληση θεωρήθηκε πιθανή και ως εκ τούτου οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Ουκρανία ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενες προς πώληση. Οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Ουκρανία παρουσιάζονται στον τομέα Διεθνών δραστηριοτήτων.

Σε συνέχεια της ταξινόμησης των περιουσιακών στοιχείων ως κατεχόμενα προς πώληση, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5, ο Όμιλος τα έχει επιμετρήσει στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας μειωμένης με τα έξοδα πώλησης. Αυτή είναι μια έκτακτη επιμέτρηση εύλογης αξίας, κατηγοριοποιημένη στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας της εύλογης αξίας λόγω της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πωλήσεως βασίστηκε σε προσφορές τρίτων για την πώληση των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Ουκρανία, οι οποίες προσαρμόστηκαν περαιτέρω από τη διοίκηση προκειμένου να ληφθεί υπόψη το περιβάλλον των ακραίων συνθηκών της αγοράς.

Οι συνεχιζόμενες δυσμενείς συνθήκες στη χώρα οδήγησαν στην παράταση της περιόδου για την ολοκλήρωση της πώλησης άνω του ενός έτους. Ο Όμιλος συνεχίζει να ταξινομεί τις δραστηριότητες του στην Ουκρανία ως κατεχόμενες προς πώληση, καθώς παραμένει η δέσμευσή του για το σχέδιο πώλησης των δραστηριοτήτων αυτών. Την 30 Ιουνίου 2016, οι συσσωρευμένες ζημιές (συναλλαγματικές διαφορές) σχετικά με τις κατεχόμενες προς πώληση δραστηριότητες στην Ουκρανία που έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση ήταν € 68 εκατ. (30 Ιουνίου 2015: € 68 εκατ.).

Τα αποτελέσματα του Ομίλου από τις δραστηριότητες στην Ουκρανία κατεχόμενων προς πώληση παρουσιάζονται παρακάτω.

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2016	2015
	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	3	2
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	1	1
Λοιπά έσοδα/(ζημιές) ⁽¹⁾	(0)	(6)
Λειτουργικά έξοδα	(6)	(8)
Προβλέψεις και επιμέτρηση ζημιών από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	1	(60)
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1)	(71)
Φόρος εισοδήματος	0	18
Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1)	(53)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν σε τρίτους	(0)	(0)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους	(1)	(53)

⁽¹⁾ Αφορά κυρίως ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές για το πρώτο εξάμηνο του 2015.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι βασικές κατηγορίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων από τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ουκρανία κατεχόμενων προς πώληση αναλύονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	35	46
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	6	19
Χαρτοφυλάκιο εμπορικών και επενδυτικών τίτλων	0	2
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	54	62
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>1</u>	<u>1</u>
Στοιχεία ενεργητικού δραστηριοτήτων προς πώληση	<u>96</u>	<u>130</u>
Υποχρεώσεις προς πελάτες	111	123
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>2</u>	<u>2</u>
Υποχρεώσεις δραστηριοτήτων προς πώληση	<u>113</u>	<u>125</u>
Χρηματοδότηση από τον Όμιλο των ουκρανικών στοιχείων ενεργητικού κατεχόμενων προς πώληση	<u>51</u>	<u>72</u>
Καθαρή θέση των δραστηριοτήτων προς πώληση	<u>(68)</u>	<u>(67)</u>

14. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Επιχειρηματικά δάνεια	19.511	19.606
Στεγαστικά δάνεια	18.065	18.261
Καταναλωτικά δάνεια ⁽¹⁾	6.273	6.570
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις	<u>7.191</u>	<u>7.246</u>
	51.040	51.683
Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης (σημ. 10)	<u>(11.495)</u>	<u>(11.790)</u>
	<u>39.545</u>	<u>39.893</u>
Στο σύνολο δανείων και απαιτήσεων προ προβλέψεων περιλαμβάνονται: Δάνεια σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών	<u>17.688</u>	<u>18.190</u>

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, ο Όμιλος μετέφερε συγκεκριμένα απομειωμένα εταιρικά ομολογιακά δάνεια από το χαρτοφυλάκιο «Διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων» στο χαρτοφυλάκιο «Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες» που πληρούσαν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και ο Όμιλος έχει την πρόθεση και είναι σε θέση να τα διακρατήσει στο προσεχές μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους. Η μεταφορά των ομολογιακών δανείων πραγματοποιήθηκε στην εύλογη αξία € 150 εκατ. (€ 592 εκατ. μείον προσαρμογές στην εύλογη αξία € 442 εκατ.) την 30 Σεπτεμβρίου 2014, η οποία αποτελεί και το αναπόσβεστο κόστος αυτών κατά την ανωτέρω ημερομηνία μεταφοράς.

Την 30 Ιουνίου 2016, η λογιστική αξία των προαναφερθέντων αναταξινομημένων δανείων ανήλθε σε € 93 εκατ. που προσεγγίζει την εύλογη αξία τους. Σε περίπτωση που τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία δεν είχαν αναταξινομηθεί, δεν θα είχε αναγνωριστεί κάποιο ποσό στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση.

Συναλλαγές πώλησης μη εξυπηρετούμενων δανείων

Το πρώτο τρίμηνο του 2016, η θυγατρική εταιρεία της Eurobank στη Βουλγαρία, Eurobank Bulgaria A.D., ολοκλήρωσε την επωφελή πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων καταναλωτικών δανείων χωρίς εξασφαλίσεις ποσού € 72 εκατ. (€ 9 εκατ., μετά από πρόβλεψη απομείωσης) αναγνωρίζοντας κέρδος € 5 εκατ. στα «Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα».

Το δεύτερο τρίμηνο του 2016, οι θυγατρικές εταιρείες της Eurobank στη Ρουμανία, Bancpost S.A. και ERB Retail Services IFN S.A., και η θυγατρική εταιρεία στην Ολλανδία ERB New Europe Funding II B.V., ολοκλήρωσαν την πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων ποσού € 162 εκατ. (€ 55 εκατ. μετά από πρόβλεψη απομείωσης), το οποίο αντιπροσώπευε σημαντικό

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

μέρος των καταναλωτικών δανείων χωρίς εξασφαλίσεις και σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών την 31 Δεκεμβρίου 2015. Συνολικά, οι συναλλαγές είχαν ως αποτέλεσμα κέρδος € 6 εκατ., το οποίο έχει αναγνωριστεί στα «Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα».

Οι προαναφερθείσες συναλλαγές είναι σύμφωνες με τη στρατηγική του Ομίλου για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού και των λειτουργικών εξόδων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες εξυπηρέτησης των προαναφερθέντων χαρτοφυλακίων.

15. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	3.951	4.282
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	10.478	11.391
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων	563	618
	14.992	16.291

Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων ανά κατηγορία αναλύεται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2016			
	Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ.	Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ομόλογα				
- Ομόλογα έκδοσης του ευρωπαϊκού ΤΧΣ	-	9.088	-	9.088
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	723	939	-	1.662
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1.938	-	-	1.938
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	879	307	358	1.544
- Λοιποί εκδότες	256	144	205	605
	3.796	10.478	563	14.837
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	155	-	-	155
Σύνολο	3.951	10.478	563	14.992
	31 Δεκεμβρίου 2015			
	Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ.	Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ομόλογα				
- Ομόλογα έκδοσης του ευρωπαϊκού ΤΧΣ	-	10.042	-	10.042
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	784	881	-	1.665
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	2.157	-	-	2.157
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	981	311	394	1.686
- Λοιποί εκδότες	225	157	224	606
	4.147	11.391	618	16.156
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	135	-	-	135
Σύνολο	4.282	11.391	618	16.291

Το 2008 και το 2010, σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 39, ο Όμιλος μετέφερε χρεωστικούς τίτλους που πληρούσαν τα κριτήρια από το χαρτοφυλάκιο των «Διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων» στο χαρτοφυλάκιο «Δανειακών χρεωστικών τίτλων», το οποίο αποτιμάται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί, συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Την 30 Ιουνίου 2016, η λογιστική

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

αξία των τίτλων που έχουν μεταφερθεί, ανερχόταν σε € 1.060 εκατ. Εάν δεν είχε πραγματοποιηθεί η παραπάνω μεταφορά, η μεταβολή στην εύλογη αξία των μεταφερθέντων τίτλων για την περίοδο από την ημερομηνία μεταφοράς έως την 30 Ιουνίου 2016, θα είχε ως αποτέλεσμα € 387 εκατ. ζημιές, μετά από φόρους, οι οποίες θα αναγνωρίζονταν στο αποθεματικό αναπροσαρμογής των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων.

Συναλλαγή πώλησης Visa Europe

Την 21 Ιουνίου 2016, η Visa Inc. ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της εξαγοράς της Visa Europe Ltd. Σύμφωνα με τους όρους της τελικής συμφωνίας, κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η Visa Inc. κατέβαλλε € 12,2 δις σε μετρητά και εξέδωσε προνομιούχες μετοχές συνολικής αξίας € 5,3 δις στους μετόχους της Visa Europe. Επιπρόσθετα, με τη συμπλήρωση τριών ετών από την ολοκλήρωση της συναλλαγής, θα καταβληθεί ως αναβαλλόμενο τίμημα ποσό € 1,12 δις σε μετρητά, συμπεριλαμβανομένου τόκου.

Ο Όμιλος αναγνώρισε στα «Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους» το μερίδιό του από το αποτέλεσμα της πώλησης, το οποίο περιελάμβανε ποσό € 38 εκατ. σε μετρητά, € 12 εκατ. σε προνομιούχες μετοχές και € 3 εκατ. ως παρούσα αξία από το αναβαλλόμενο τίμημα.

Πώληση ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ)

Τον Απρίλιο του 2016, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) επέτρεψε στις Ελληνικές τράπεζες, οι οποίες είχαν ανακεφαλαιοποιηθεί με ομόλογα του ΕΤΧΣ, να πουλήσουν τα εν λόγω ομόλογα στα μέλη του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) για την αγορά ομολόγων του Δημοσίου Τομέα (Public Sector Asset Purchase Program – PSPP). Ακολούθως, η Τράπεζα την 30 Ιουνίου 2016 είχε προχωρήσει στην πώληση ομολόγων του ΕΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 935 εκατ., αναγνωρίζοντας κέρδος ποσού € 14 εκατ. στα «Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους».

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Έως τη 19 Αυγούστου 2016, η Τράπεζα είχε προβεί στην πώληση επιπλέον ομολόγων του ΕΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 420 εκατ., αναγνωρίζοντας κέρδος ποσού € 12 εκατ.

16. Επενδύσεις σε ακίνητα

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

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.
Αξία κτήσεως:	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	997
Απόκτηση επιχειρήσεων (σημ. 30)	1
Μεταφορές από/ προς ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία	8
Λοιπές μεταφορές	(4)
Αγορές	15
Πωλήσεις και διαγραφές	(18)
Απομείωση	(5)
Συναλλαγματικές διαφορές	(0)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	994
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	(72)
Μεταφορές	0
Πωλήσεις και διαγραφές	1
Αποσβέσεις περιόδου	(6)
Συναλλαγματικές διαφορές	0
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	(77)
Αναπόσβεστη αξία την 30 Ιουνίου	917

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

17. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας την 30 Ιουνίου 2016, που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016:

<u>Επωνυμία εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>
Be Business Exchanges A.E. Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών		98,01	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών και φορολογικών υπηρεσιών
Cloud Hellas Κτηματική Α.Ε.	α	20,93	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB Ασφαλιστικές Υπηρεσίες Α.Ε.Μ.Α.		100,00	Ελλάδα	Μεσιτεία ασφαλίσεων
Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.		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 Α.Ε.Π.Ε.Υ.		100,00	Ελλάδα	Χρηματιστηριακές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Ergasias Leasing Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Eurobank Factors Α.Ε.Π.Ε.Α.		100,00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
Eurobank Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Διαχείριση ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων πελατών
Eurobank Υπηρεσίες Προώθησης και Διαχείρισης Προϊόντων Καταναλωτικής και Στεγαστικής Πίστης Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Προώθηση/ διαχείριση προϊόντων καταναλωτικής και στεγαστικής πίστης
GRIVALIA PROPERTIES Α.Ε. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία	α	20,93	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Eurobank Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες ακινήτων
Eurobank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Ενημέρωση οφειλετών με ληξιπρόθεσμες οφειλές
Eurolife ERB Α.Ε.Γ.Α.		100,00	Ελλάδα	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
Eurolife ERB Α.Ε.Α.Ζ.		100,00	Ελλάδα	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Πιστώσεων		50,00	Ελλάδα	Διαχείριση πιστωτικών καρτών και παροχή λοιπών υπηρεσιών
Eurobank ERB Α.Ε.Δ.Α.Κ.		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων
Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών		100,00	Ελλάδα	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Herald Ελλάς Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 1		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Herald Ελλάς Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 2		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Διεθνής Κτηματική Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Eurobank Bulgaria A. D.		99,99	Βουλγαρία	Τράπεζα
Bulgarian Retail Services A.D.		100,00	Βουλγαρία	Παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και διαχείριση πιστωτικών καρτών
ERB Property Services Sofia A.D.		100,00	Βουλγαρία	Υπηρεσίες ακινήτων
ERB Leasing E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
IMO 03 E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO Central Office E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO Property Investments Sofia E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO Rila E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
ERB Hellas (Cayman Islands) Ltd		100,00	Νησιά Cayman	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Berberis Investments Ltd		100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
ERB Hellas Funding Ltd		100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Eurobank Cyprus Ltd		100,00	Κύπρος	Τράπεζα
CEH Balkan Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Chamia Enterprises Company Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού
ERB New Europe Funding III Ltd		100,00	Κύπρος	Παροχή Πιστώσεων
Foramnio Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις Ακινήτων
NEU 03 Property Holding Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
NEU II Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
NEU BG Central Office Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
NEU Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Τράπεζα
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Διαχείριση κεφαλαίων
Eurobank Holding (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Grivalia Hospitality S.A.	α	20,93	Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Grivalia New Europe S.A.	α	20,93	Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB New Europe Funding B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Funding II B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Holding B.V.		100,00	Ολλανδία	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Bancpost S.A.		99,15	Ρουμανία	Τράπεζα
Eliade Tower S.A.	α	20,93	Ρουμανία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB IT Shared Services S.A.		100,00	Ρουμανία	Επεξεργασία στοιχείων πληροφορικής
ERB Leasing IFN S.A.		100,00	Ρουμανία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
ERB Retail Services IFN S.A.		100,00	Ρουμανία	Διαχείριση πιστωτικών καρτών
Eurobank Finance S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες
Eurobank Property Services S.A.		100,00	Ρουμανία	Υπηρεσίες ακινήτων
Eurolife ERB Asigurari De Viata S.A.		100,00	Ρουμανία	Ασφαλιστικές Υπηρεσίες

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

<u>Επωνυμία εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>
Eurolife ERB Asigurari Generale S.A.		100,00	Ρουμανία	Ασφαλιστικές Υπηρεσίες
IMO Property Investments Bucuresti S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO-II Property Investments S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Retail Development S.A.	α	20,93	Ρουμανία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Seferco Development S.A.	α	20,93	Ρουμανία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Eurobank A.D. Beograd		99,98	Σερβία	Τράπεζα
ERB Asset Fin d.o.o. Beograd		100,00	Σερβία	Υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας
ERB Leasing A.D. Beograd		99,99	Σερβία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
ERB Property Services d.o.o. Beograd		100,00	Σερβία	Υπηρεσίες ακινήτων
IMO Property Investments A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Reco Real Property A.D.	α	20,93	Σερβία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB Istanbul Holding A.S.		100,00	Τουρκία	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Public J.S.C. Universal Bank	β	99,99	Ουκρανία	Τράπεζα
ERB Property Services Ukraine LLC		100,00	Ουκρανία	Υπηρεσίες ακινήτων
ERB Hellas Plc		100,00	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Anartyxi II Plc ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Anartyxi SME I Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Daneion 2007-1 Plc ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Daneion APC Ltd ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Karta II Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Themeleion II Mortgage Finance Plc ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Themeleion III Mortgage Finance Plc ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Themeleion IV Mortgage Finance Plc ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Themeleion Mortgage Finance Plc ⁽¹⁾		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων

⁽¹⁾ Εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες είναι υπό ρευστοποίηση.

Οι ακόλουθες εταιρείες δεν περιλαμβάνονται στις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις κυρίως λόγω μη σημαντικότητας:

(i) Εταιρείες χαρτοφυλακίου εταιρειών ειδικού σκοπού του Ομίλου για τη συγκέντρωση κεφαλαίων: (α) Anartyxi II Holdings Ltd, Themeleion III Holdings Ltd, Themeleion IV Holdings Ltd και Daneion Holdings Ltd, οι οποίες είναι υπό ρευστοποίηση και (β) Anartyxi SME I Holdings Ltd και Karta II Holdings Ltd.

(ii) Εταιρείες οι οποίες είναι αδρανείς/υπό ρευστοποίηση: (α) Enalios Αξιοποιήσεις Ακινήτων Α.Ε.Ε., Ξενοδοχεία της Ελλάδος Α.Ε., (β) ERB ROM Consult S.A., η ρευστοποίηση της οποίας ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2016.

(iii) Εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από τον Όμιλο βάσει σχετικών συμφωνητικών ενεχυρίασης των μετοχών τους: Finas A.E., Rovinvest A.E., Provet A.E. και Promivet A.E.

(α) Υπό-όμιλος GRIVALIA (GRIVALIA PROPERTIES A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία και οι θυγατρικές της)

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2016, ο Όμιλος απέκτησε ποσοστό συμμετοχής 0,45% στη GRIVALIA PROPERTIES A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία μέσω των θυγατρικών του εταιρειών Eurolife ERB A.E.A.Z. και Eurolife ERB A.E.F.A., και συνεπώς, το συνολικό ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στον υπό-όμιλο GRIVALIA ανήλθε σε 20,93%.

(β) Public J.S.C. Universal Bank, Ουκρανία

Το Μάρτιο 2016, η Γενική συνέλευση των μετόχων της εταιρείας ενέκρινε τα αποτελέσματα της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, η οποία καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου από την ERB New Europe Holding B.V. Η σχετική διαδικασία ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2016 με την προβλεπόμενη καταχώρηση της εν λόγω αύξησης από την οικεία τοπική αρχή. Κατόπιν των ανωτέρω, το συνολικό ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην εταιρεία αυξάνεται από 99,97% σε 99,99%.

(γ) Proton Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, Ελλάδα

Τον Ιούνιο 2016, ολοκληρώθηκε η ρευστοποίηση της εταιρείας.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Tegea Holdings Ltd και Tegea Plc, Ηνωμένο Βασίλειο

Τον Ιούλιο 2016, ιδρύθηκαν οι Tegea Holdings Ltd και Tegea Plc ως εταιρείες ειδικού σκοπού του Ομίλου για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (σημ. 22).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών, Ελλάδα

Τον Αύγουστο 2016, ο Όμιλος ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της πώλησης του 80% της Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών (σημ. 13).

18. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	687	677
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	441	463
Ενεχυρισμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	250	258
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	311	271
Λοιπές εγγυήσεις	91	182
Προπληρωμένα έξοδα και δεδουλευμένα έσοδα	58	39
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες (βλέπε παρακάτω)	19	10
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>264</u>	<u>251</u>
	<u>2.121</u>	<u>2.151</u>

Την 30 Ιουνίου 2016, οι απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων περιλαμβάνουν μια εξασφάλιση σε μετρητά ποσού € 3,7 εκατ., βάσει της σύμβασης αμετάκλητης δέσμευσης πληρωμής και παροχής εξασφάλισης, η οποία υπεγράφη μεταξύ της Τράπεζας και του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (Single Resolution Board – SRB), το Μάιο του 2016 (σημ. 29).

Την 30 Ιουνίου 2016, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 264 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 251 εκατ.) αφορούν κυρίως σε απαιτήσεις από α) υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες, β) δημόσιους οργανισμούς, γ) νομικές υποθέσεις μετά από προβλέψεις και δ) χρηματιστηριακές δραστηριότητες.

Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες του Ομίλου την 30 Ιουνίου 2016:

<u>Επωνυμία εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>
Femion Ltd		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	66,45
ΤΕΦΙΝ Α.Ε. Εμπορίας αυτοκινήτων και μηχανημάτων ⁽¹⁾		Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης πωλήσεων μεταφορικών μέσων	50,00
Sinda Enterprises Company Ltd		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	48,00
Singidunum - Buildings d.o.o. Beograd	β	Σερβία	Ανάπτυξη οικοδομικών σχεδίων	44,81
Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε.		Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης επενδύσεων	33,82
Rosequeens Properties Ltd		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	33,33
Rosequeens Properties SRL		Ρουμανία	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	33,33
Odyssey GP S.a.r.l.		Λουξεμβούργο	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	20,00

⁽¹⁾ Το Δεκέμβριο του 2013, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας αποφάσισε τη ρευστοποίησή της.

Οι συγγενείς επιχειρήσεις του Ομίλου είναι οι Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. και Odyssey GP S.a.r.l.

(α) Unitfinance Α.Ε. Προώθησης τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών, Ελλάδα

Το πρώτο τρίμηνο του 2016, ολοκληρώθηκε η ρευστοποίηση της εταιρείας.

(β) Singidunum - Buildings d.o.o. Beograd, Σερβία

Το Φεβρουάριο 2016, η IMO Property Investments A.D Beograd απέκτησε το 50% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Singidunum - Buildings d.o.o. Beograd («Singidunum»), εταιρεία ακίνητης περιουσίας, με έδρα τη Σερβία, έναντι συνολικού τιμήματος € 10 εκατ. σε μετρητά. Κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, η εύλογη αξία της αναλογίας του Ομίλου επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Singidunum ανερχόταν σε € 10,16 εκατ. Συνεπώς, προέκυψε ποσό € 0,16 εκατ. πέραν του κόστους επένδυσης, το οποίο συμπεριλήφθηκε ως έσοδο στην αναλογία του Ομίλου στα αποτελέσματα της εταιρείας το πρώτο τρίμηνο του 2016.

Το δεύτερο τρίμηνο του 2016, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στη Singidunum μειώθηκε από 50% σε 44,81% λόγω της κεφαλαιοποίησης χρέους και της ολοκλήρωσης μιας πρόσθετης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου υπέρ του άλλου μετόχου Lamda Development B.V.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

19. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ και την ΤτΕ	21.485	25.267

Την 30 Ιουνίου 2016, η Τράπεζα έχει μειώσει την εξάρτησή της από το μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος σε € 21,5 δις (εκ των οποίων € 15,8 δις αφορούν σε χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Παροχής Ρευστότητας - ELA), κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης του δανεισμού από συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων και της επιλεγμένης απομόχλευσης στοιχείων ενεργητικού, και σε κάποιο βαθμό λόγω της εισροής καταθέσεων. Τη 19 Αυγούστου 2016, η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα ανήλθε σε € 18,4 δις, εκ των οποίων € 14 δις αφορούν σε χρηματοδότηση από τον ELA.

20. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς λοιπές τράπεζες	5.015	3.969
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά και λοιπά ιδρύματα	340	478
Διατραπεζικός δανεισμός	43	39
Τρεχούμενοι λογαριασμοί τραπεζών και υπόλοιπα σε διακανονισμό	23	30
Λοιπές χρηματοδοτήσεις	76	-
	5.497	4.516

Την 30 Ιουνίου 2016, ο δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά και λοιπά ιδρύματα περιλαμβάνει € 100 εκατ., που αφορούν σε κεφάλαια που έλαβε η Τράπεζα από το Ελληνικό Επενδυτικό Ταμείο (IFG – Greek SME Finance S.A.), με σκοπό το δανεισμό μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων. Τα κεφάλαια προήλθαν από το Γερμανικό και Ελληνικό Δημόσιο και είναι υπό τη διαχείριση της KFW (αναπτυξιακή τράπεζα συμφερόντων Γερμανικού Δημοσίου) και του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.) αντίστοιχα.

Την 30 Ιουνίου 2016, οι λοιπές χρηματοδοτήσεις αφορούν σε κεφάλαια που προήλθαν από μία εταιρεία ειδικού σκοπού του Ομίλου Alpha Bank, η οποία εδρεύει στην Κύπρο, στο πλαίσιο της απόκτησης του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank από την Eurobank Bulgaria A.D. (σημ. 30).

21. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Προθεσμιακές καταθέσεις	14.365	13.653
Καταθέσεις ταμειωτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	18.506	17.679
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	53	53
Λοιπά προθεσμιακά προϊόντα (σημ. 22)	50	61
Σύνολο	32.974	31.446

Τα λοιπά προθεσμιακά προϊόντα αποτελούνται από (α) μεσοπρόθεσμους τίτλους κύριας οφειλής που κατείχαν πελάτες του Ομίλου ποσού € 18 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 28 εκατ.) και (β) τίτλους μειωμένης εξασφάλισης που κατείχαν πελάτες του Ομίλου, ποσού € 32 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 33 εκατ.).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

22. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN) (σημ. 21)	50	108
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης - Lower Tier II (σημ. 21)	43	42
	93	150

Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2016, ο Όμιλος προχώρησε στην επαναγορά μεσοπρόθεσμων τίτλων ονομαστικής αξίας € 15 εκατ., αναγνωρίζοντας κέρδος € 2 εκατ., στα «Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών», ενώ τίτλοι ονομαστικής αξίας € 39 εκατ. έληξαν.

Ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου και καλυμμένες ομολογίες

Την 30 Ιουνίου 2016, τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο του δεύτερου πυλώνα του Προγράμματος Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας (σημ. 4), καθώς και οι καλυμμένες ομολογίες, ονομαστικής αξίας € 5.877 εκατ. και € 2.275 εκατ., αντίστοιχα, διακρατούνταν από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2016, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση καλυμμένων ομολογιών ονομαστικής αξίας € 2.175 εκατ., διακρατούμενων πλήρως από την Τράπεζα.

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2016, η Τράπεζα προχώρησε στην αποπληρωμή ομολόγων εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 3.016 εκατ., ενώ ομόλογα ονομαστικής αξίας € 4.150 εκατ. έληξαν. Τα ανωτέρω, διακρατούνταν στο σύνολό τους από την Τράπεζα.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Ιούλιο του 2016, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση ομολόγων με τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων ονομαστικής αξίας € 1,9 δις, η οποία πραγματοποιήθηκε μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού Tegea Plc. Η έκδοση διακρατήθηκε πλήρως από την Τράπεζα.

Τον Ιούλιο 2016, ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.000 εκατ., τα οποία διακρατούνταν πλήρως από την Τράπεζα, έληξαν.

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 (Εκθεση προς Επενδυτές για τα Προγράμματα Καλυμμένων Ομολογιών).

23. Λοιπές υποχρεώσεις

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Λοιπές προβλέψεις	146	143
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	94	70
Υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες ⁽¹⁾	70	81
Χρηματοοικονομική εγγύηση για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	49	50
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	46	42
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ. 12)	4	5
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	22	15
Λοιπές υποχρεώσεις	257	336
	688	742

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται υπόλοιπα από χρηματιστηριακές δραστηριότητες.

Την 30 Ιουνίου 2016, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 257 εκατ. αφορούν κυρίως σε α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές, β) τραπεζικές επιταγές και εμβάσματα, γ) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, δ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη και ε) συναλλαγές πιστωτικών καρτών υπό τακτοποίηση.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Την 30 Ιουνίου 2016, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 146 εκατ. αφορούν κυρίως σε εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και απαιτήσεις υπό αμφισβήτηση ποσού € 65 εκατ. (σημ. 29), έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού € 68 εκατ. (εκ των οποίων ποσό € 62 εκατ., μετά από πληρωμές σχετίζεται με το Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου και ποσό € 5 εκατ. σχετίζεται με την απόκτηση του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank από την Eurobank Bulgaria A.D., σημ. 30) και λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού € 9 εκατ.

Η εφαρμογή του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου, το οποίο είχε σχεδιαστεί για το προσωπικό του Ομίλου στην Ελλάδα στο πλαίσιο της εφαρμογής του σχεδίου αναδιάρθρωσης του Ομίλου και σύμφωνα με τις σχετικές κύριες δεσμεύσεις που περιγράφονται σε αυτό (σημ. 6), ξεκίνησε στο δεύτερο τρίμηνο του 2016 και αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί εντός των επόμενων μηνών.

Σε αυτό το πλαίσιο και προτού προσδιοριστεί το κόστος του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου, στο δεύτερο τρίμηνο του 2016, ο Όμιλος προέβη σε επαναμέτρηση της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, επικαιροποιώντας τις τελευταίες ετήσιες αναλογιστικές μελέτες και ειδικότερα τις πιο σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που ίσχυαν πριν την εφαρμογή του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου, ως εξής: προεξοφλητικό επιτόκιο 2,0% (31 Δεκεμβρίου 2015: 2,6%) και μελλοντική αύξηση μισθών 2,1% (31 Δεκεμβρίου 2015: 2,2%), εκφρασμένων σε σταθμισμένους μέσους όρους. Η επαναμέτρηση είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία κατά € 4 εκατ., συνολικά.

Σε συνέχεια της προαναφερθείσας επαναμέτρησης, το κόστος του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου, όπως επανεκτιμήθηκε το δεύτερο τρίμηνο του 2016 σύμφωνα με τη στρατηγική του Ομίλου, ανέρχεται σε περίπου € 95 εκατ., μετά από προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, εκ των οποίων ποσό € 62 εκατ. είχε αναγνωριστεί ως πρόβλεψη το τέταρτο τρίμηνο του 2015. Το Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου στοχεύει στην αύξηση της λειτουργικής αποδοτικότητας του Ομίλου, με την ετήσια εκτιμώμενη εξοικονόμηση να ανέρχεται σε € 38 εκατ.

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

Η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας είναι € 0,30 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2015: € 0,30). 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 παρουσιάζεται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο			Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		
	- κοινές μετοχές € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.	€ εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2016	656	(0)	656	8.056	(1)	8.055
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(1)	(1)	-	(1)	(1)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1	1	-	2	2
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016	656	(0)	656	8.056	(0)	8.056

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Τράπεζας παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες κοινές μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2016	2.185.998.765	(780.893)	2.185.217.872
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(1.710.979)	(1.710.979)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	2.241.896	2.241.896
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016	2.185.998.765	(249.976)	2.185.748.789

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Ίδιες μετοχές

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

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

25. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές

Μετοχικό κεφάλαιο-Προνομιούχες μετοχές		
	30 Ιουνίου	31 Δεκεμβρίου
Αριθμός μετοχών	2016	2015
	€ εκατ.	€ εκατ.
	345.500.000	950
	950	950

Τη 12 Ιανουαρίου 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση 345.500.000 προνομιούχων μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου, μη διαπραγματεύσιμων, μη μεταβιβάσιμων, μη σωρευτικής σταθερής απόδοσης 10% φορολογικά εκπιπτόμενης, με ονομαστική αξία € 2,75 έκαστη, σύμφωνα με το Νόμο 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας», οι οποίες καλύφθηκαν από το Ελληνικό Δημόσιο με ομόλογα ίσης αξίας. Η έκδοση ανήλθε σε € 940 εκατ., μετά από έξοδα, και ολοκληρώθηκε την 21 Μαΐου 2009. Σύμφωνα με το τρέχον νομικό και εποπτικό πλαίσιο, οι εκδοθείσες μετοχές περιλαμβάνονται για εποπτικούς σκοπούς στα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 του Ομίλου (Common Equity Tier I Capital).

Οι προνομιούχες μετοχές παρέχουν δικαίωμα σταθερής μη σωρευτικής απόδοσης υπό τις προϋποθέσεις διατήρησης του ελάχιστου ορίου των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), 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. Μετά την πάροδο πέντε ετών από την έκδοση των προνομιούχων μετοχών, δύναται να γίνει αποπληρωμή τους στην ονομαστική τους αξία. Εφόσον δεν είναι δυνατή η κατά τα ως άνω εξαγορά λόγω του ότι δεν πληρούται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η ΤτΕ, οι προνομιούχες μετοχές μετατρέπονται σε κοινές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατά το χρόνο της μετατροπής κατηγορίας με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας μετά από εισήγηση του Διοικητή της ΤτΕ. Προϋπόθεση υλοποίησης της ως άνω μετατροπής αποτελεί η υποβολή στη λήξη της πενταετίας και έγκριση από τον Υπουργό Οικονομίας, μετά από σχετική εισήγηση του Διοικητή της ΤτΕ, σχεδίου αναδιάρθρωσης του πιστωτικού ιδρύματος σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Για τον προσδιορισμό της σχέσης μετατροπής των προνομιούχων μετοχών λαμβάνεται υπόψη ο μέσος όρος της αξίας των ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας κατά το τελευταίο έτος διαπραγμάτευσης τους. Στην περίπτωση μη αποπληρωμής τους έως τη λήξη των πέντε ετών, η προαναφερθείσα απόδοση αυξάνει κατά 2% ανά έτος, έπειτα από σχετική απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, μετά από σύσταση της ΤτΕ.

Βάσει των αποτελεσμάτων του 2015 και του Νόμου 3723/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 44Α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920, δεν επιτρέπεται η διανομή μερίσματος τόσο στους κατόχους κοινών όσο και στους κατόχους προνομιούχων μετοχών.

26. Προνομιούχοι τίτλοι

Το υπόλοιπο των προνομιούχων τίτλων που εξέδωσε ο Όμιλος μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού, ERB Hellas Funding Limited, για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016, παρουσιάζεται παρακάτω:

Έκδοση Α	Έκδοση Β	Έκδοση Γ	Έκδοση Δ	Σύνολο
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
2	4	18	19	43

Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη, αναφορικά με τις ανωτέρω εκδόσεις των προνομιούχων τίτλων, καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι αναλυτικοί όροι της κάθε έκδοσης, μαζί με την μερισματική τους απόδοση ή/και τη βάση υπολογισμού της είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας. Το μέρος των προνομιούχων τίτλων πρέπει να δηλωθεί και να πληρωθεί στην περίπτωση που η Τράπεζα διανείμει μέρισμα. Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016 και το 2015, η Τράπεζα δεν διένειμε μέρισμα. Συνεπώς, η ERB Hellas Funding Ltd ανακοίνωσε τη μη καταβολή του μη σωρευτικού μερίσματος των παραπάνω σειρών προνομιούχων τίτλων.

27. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ομίλου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία ή στην αναπόσβεστη αξία κτήσης των οποίων η εύλογη αξία έχει γνωστοποιηθεί, κατηγοριοποιούνται σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα, ως ακολούθως:

- α) Επίπεδο 1 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται βάσει επίσημων τιμών (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά στοιχεία στα οποία ο Όμιλος μπορεί να έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ενεργός θεωρείται η αγορά στην οποία οι τιμές αυτές είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο, χρηματιστή, διαπραγματευτή, βιομηχανικό κλάδο, υπηρεσία τιμών ή ρυθμιστική αρχή και αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές. Στο επίπεδο 1 περιλαμβάνονται ενεργά διαπραγματεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι, μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια, καθώς επίσης και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία έχουν τακτικά και συχνά δημοσιευμένες τιμές.
- β) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης με δεδομένα, διαφορετικά των επίσημων τιμών του Επιπέδου 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε απευθείας ή εμμέσως, όπως : i) επίσημες τιμές για παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε ενεργές αγορές, ii) επίσημες τιμές για πανομοιότυπα ή παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε αγορές που δεν είναι ενεργές, iii) δεδομένα, εκτός των επίσημων τιμών, που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα, όπως επιτόκια και καμπύλες επιτοκίων παρατηρήσιμα σε τακτά χρονικά διαστήματα, επιτόκια προθεσμιακών συμβολαίων ξένου συναλλάγματος, τιμές μετοχών, περιθώρια φερεγγυότητας και τεκμαρτή μεταβλητότητα που λαμβάνονται από διεθνείς οργανισμούς παροχής τιμών αγοράς και iv) άλλα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν είναι σημαντικά για τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 2 περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακά παράγωγα και μη άμεσα ρευστοποιήσιμους χρεωστικούς τίτλους, που διακρατούνται ή εκδίδονται από τον Όμιλο.
- γ) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης στις οποίες τα σημαντικότερα δεδομένα είναι μη παρατηρήσιμα. Κατά την ανάπτυξη των μη παρατηρήσιμων δεδομένων, χρησιμοποιούνται οι καλύτερες διαθέσιμες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων του Ομίλου, ενώ ταυτόχρονα αντανακλώνται οι υποθέσεις των συμμετεχόντων στην αγορά (π.χ. παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν μη διαπραγματευόμενους μετοχικούς τίτλους, συγκεκριμένα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα και δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία

Η κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους, παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

30 Ιουνίου 2016			
Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου	73	0	1	74
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.259	1	2.260
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	3.867	21	63	3.951
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	3.940	2.280	65	6.285

Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.838	-	2.838
Υποχρεώσεις προς τους πελάτες:				
- Σύνθετες καταθέσεις	-	3	-	3
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους:				
- Σύνθετοι τίτλοι	-	0	-	0
Υποχρεώσεις συναλλαγών	2	-	-	2
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	2	2.841	-	2.843

31 Δεκεμβρίου 2015			
Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου	99	0	1	100
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	1.865	19	1.884
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	4.191	49	42	4.282
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	4.290	1.914	62	6.266

Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	2.358	-	2.359
Υποχρεώσεις προς τους πελάτες:				
- Σύνθετες καταθέσεις	-	4	-	4
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους:				
- Σύνθετοι τίτλοι	-	38	-	38
Υποχρεώσεις συναλλαγών	10	-	-	10
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	11	2.400	-	2.411

Ο Όμιλος αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός των επιπέδων ιεραρχίας της εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου κατά το οποίο έχει πραγματοποιηθεί η μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το πρώτο εξάμηνο του 2016, δεν υπήρχαν μεταφορές από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3 παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, τα οποία αποτιμούνται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης. Την ίδια περίοδο, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα € 19 εκατ. μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2, καθώς ο υπολογισμός του πιστωτικού κινδύνου (Credit Risk Valuation Adjustment - CVA), που πραγματοποιήθηκε βάσει εσωτερικών μοντέλων αποτίμησης, θεωρήθηκε ότι δεν είναι σημαντικός ως προς τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας των εν λόγω παραγώγων.

Επιπροσθέτως, οι ασφαλιστικές εταιρείες ταξινομημένες ως κατεχόμενες προς πώληση, κατείχαν € 1.918 εκατ. χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία, εκ των οποίων € 1.916 εκατ. σχετίζονταν με χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και διαθέσιμους προς πώληση επενδυτικούς τίτλους και είχαν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 1

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

της ιεραρχίας εύλογης αξίας (31 Δεκεμβρίου 2015: € 1.770 εκατ.) και € 2 εκατ. σχετίζονταν με παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία είχαν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 2 (31 Δεκεμβρίου 2015: μηδέν).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία των προαναφερόμενων ασφαλιστικών εταιρειών ανήλθαν σε € 194 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 273 εκατ.), εκ των οποίων € 181 εκατ. είχαν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 1 (31 Δεκεμβρίου 2015: € 182 εκατ.), € 13 εκατ. στο Επίπεδο 2 (31 Δεκεμβρίου 2015: € 2 εκατ.), εκ των οποίων € 11 εκατ. αφορούν σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (31 Δεκεμβρίου 2015: μηδέν), και μηδέν στο Επίπεδο 3 (31 Δεκεμβρίου 2015: € 89 εκατ.).

Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	62
Μεταφορά σε επίπεδο 3	0
Μεταφορά από επίπεδο 3	(19)
Προσθήκες μετά από πωλήσεις και λήξεις	20
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στα λοιπά αποτελέσματα	(0)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	2
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	65

Διαδικασίες και τεχνικές αποτίμησης του Ομίλου

Ο τομέας Group Market Counterparty Risk Sector (GMCRS) θεσπίζει τις διαδικασίες που διέπουν την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί ευρέως αναγνωρισμένα μοντέλα αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των κοινών χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όπως τις ανταλλαγές επιτοκίων και τις ανταλλαγές συναλλάγματος (interest and cross currency swaps), που χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς και απαιτούν λίγη κρίση και εκτίμηση από τη διοίκηση. Οι παρατηρήσιμες τιμές ή τα δεδομένα των μοντέλων αποτίμησης είναι συνήθως διαθέσιμα στην αγορά για τους εισηγμένους χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, τα διαπραγματεύσιμα και τα απλά εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Η διαθεσιμότητα παρατηρήσιμων τιμών της αγοράς και των δεδομένων των μοντέλων αποτίμησης μειώνει την ανάγκη διενέργειας εκτιμήσεων από τη διοίκηση και επίσης μειώνει την αβεβαιότητα σχετικά με τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών.

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, αυτές επιβεβαιώνονται για την ορθότητά τους έναντι ιστορικών στοιχείων και, όπου είναι εφικτό, έναντι τρεχουσών ή πρόσφατων παρατηρούμενων συναλλαγών σε διάφορα χρηματοοικονομικά μέσα, και επανεξετάζονται περιοδικά από κατάλληλο προσωπικό ανεξάρτητο από το προσωπικό που τα δημιούργησε. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και προσαρμόζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και συγκριτικές τιμές αγοράς. Οι εκτιμήσεις των εύλογων αξιών που λαμβάνονται από τα μοντέλα προσαρμόζονται με τυχόν άλλους παράγοντες, όπως τον κίνδυνο ρευστότητας ή την αβεβαιότητα των μοντέλων, στο βαθμό που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα τους λάβουν υπόψη κατά την τιμολόγηση του χρηματοοικονομικού μέσου. Οι εύλογες αξίες, επίσης, αντανακλούν τον πιστωτικό κίνδυνο του μέσου και περιλαμβάνουν προσαρμογές ώστε να ληφθούν υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας του Ομίλου και του αντισυμβαλλομένου, όπου κρίνεται αναγκαίο.

Οι διαδικασίες ελέγχου των μοντέλων αποτίμησης που εφαρμόζονται από τον Όμιλο, περιλαμβάνουν: επιβεβαίωση των παρατηρήσιμων τιμολογήσεων, επαναυπόλογισμό των αποτιμήσεων του μοντέλου, επισκόπηση και διαδικασία έγκρισης για τα νέα μοντέλα ή/και αλλαγές στα υφιστάμενα, προσαρμογή και διενέργεια εκ των υστέρων ελέγχων (back-testing) έναντι παρατηρήσιμων συναλλαγών στην αγορά, όπου είναι εφικτό, ανάλυση σημαντικών μεταβολών αποτίμησης, κλπ. Όταν για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται οι αποτιμήσεις τρίτων, αυτές ελέγχονται προκειμένου να εξασφαλιστεί η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13.

Τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία με προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια της αγοράς κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Αναπροσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου και τον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου εφαρμόζονται στα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, όπου

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

κρίνεται απαραίτητο. Για τις εν λόγω αναπροσαρμογές του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπόψη οι αναμενόμενες ταμειακές ροές μεταξύ του Ομίλου και των αντισυμβαλλομένων με βάση τους σχετικούς όρους των συναλλαγών παραγώγων και η επίδραση του πιστωτικού κινδύνου στην αποτίμηση αυτών των ταμειακών ροών. Ανάλογα με τις συνθήκες, ο Όμιλος λαμβάνει επίσης υπόψη την επίδραση τυχόν διακανονισμών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων, συμβάσεων εξασφάλισης και σύναψης κύριων συμβάσεων συμψηφισμού για την αποτίμηση του πιστωτικού κινδύνου (Credit Risk Valuation Adjustment - CVA). Για τον υπολογισμό του CVA χρησιμοποιούνται οι πιθανότητες αθέτησης υποχρεώσεων, βασισμένες σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς όπως τα περιθώρια των συμβολαίων ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (Credit Default Swaps - CDS), ανάλογα με την περίπτωση, ή τα εσωτερικά μοντέλα αξιολόγησης. Ο Όμιλος εφαρμόζει παρόμοια μεθοδολογία για τον υπολογισμό του δικού του πιστωτικού κινδύνου (Debit Value Adjustments - DVA) όταν μπορεί να εφαρμοστεί. Όπου οι τεχνικές αποτίμησης βασίζονται σε εσωτερικά μοντέλα αξιολόγησης και το αντίστοιχο CVA είναι πολύ σημαντικό στο σύνολο της επιμέτρησης της εύλογης αξίας, τότε τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας. Μια εύλογα πιθανή μεταβολή του κύριου μη παρατηρήσιμου δεδομένου (δηλ. του ποσοστού ανάκτησης) που χρησιμοποιείται στην αποτίμησή τους, δεν θα είχε σημαντική επίδραση στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας τους.

Ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία των χρεωστικών τίτλων που κατέχει με βάση επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοιο επίπεδο πιστωτικού κινδύνου, λήξη και απόδοση, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές για πανομοιότυπα ή παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία, ή με τη μέθοδο προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών.

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

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία

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

	30 Ιουνίου 2016	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	39.545	39.411
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων		
- Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	10.478	10.109
- Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι	563	552
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	50.586	50.072
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	93	80
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	93	80
	31 Δεκεμβρίου 2015	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	39.893	39.748
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων		
- Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	11.391	11.104
- Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι	618	610
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	51.902	51.462
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	112	95
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	112	95

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι υποθέσεις και οι τεχνικές που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Συγκεκριμένα:

- α) Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες: για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες δεν υπάρχουν τιμές αγοράς, καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εύλογες αξίες εκτιμώνται προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα επιτόκια προσαρμοσμένα με τον κίνδυνο. Τα δάνεια ομαδοποιούνται σε ομοιογενή περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως αυτά παρακολουθούνται από τη Διοίκηση ανά προϊόν, τύπο δανειολήπτη και βαθμό καθυστέρησης, προκειμένου να βελτιωθεί η ακρίβεια των εκτιμώμενων αποτελεσμάτων αποτίμησης. Κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, ο Όμιλος κάνει υποθέσεις σχετικά με αναμενόμενες προκαταβολές, τα περιθώρια του προϊόντος και το χρονοδιάγραμμα εκποίησης των εξασφαλίσεων. Τα προεξοφλητικά επιτόκια ενσωματώνουν δεδομένα για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τα επιτόκια, κατά περίπτωση.
- β) Επενδυτικοί τίτλοι που αποτιμώνται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης: η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών τίτλων προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Στις υπόλοιπες περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, διάρκεια και απόδοση, τις τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές για πανομοιότυπα ή παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία, ή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών.
- γ) Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν οι τιμές της αγοράς δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές αγοράς για πιστωτικούς τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά ή προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας στοιχεία έμμεσα παρατηρήσιμα, δηλαδή επίσημες τιμές παρόμοιων τίτλων που εκδίδονται από τον Όμιλο ή από άλλους Έλληνες εκδότες.

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

Επιπροσθέτως, οι ασφαλιστικές εταιρείες ταξινομημένες ως κατεχόμενες προς πώληση, κατείχαν την 30 Ιουνίου 2016 χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία, λογιστικής αξίας € 32 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 43 εκατ.), η εύλογη αξία των οποίων ανήλθε σε € 37 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 48 εκατ.). Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία των προαναφερόμενων ασφαλιστικών εταιρειών, η οποία ισούται με την εύλογη αξία τους ανήλθε σε € 62 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 148 εκατ.).

28. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνονται τα ακόλουθα υπόλοιπα, με αρχική λήξη μικρότερη ή ίση των τριών μηνών:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)	1.015	1.239
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	887	906
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που περιλαμβάνονται στα στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση	37	60
Σύνολο	1.939	2.205

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Τα λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους που παρουσιάζονται στις ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	30 Ιουνίου 2015 € εκατ.
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι (Κέρδη)/ζημιές από πωλήσεις	8 (71)	(38) (11)
Έσοδα από μερίσματα	(1)	(1)
Σύνολο	(64)	(50)

29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο αναλύονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Εγγυήσεις ⁽¹⁾ και πιστωτικές επιστολές σε αναμονή	587	575
Λοιπές εγγυήσεις (μέσου κινδύνου) και ενέγγυες πιστώσεις	455	503
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	363	353
	1.405	1.431

⁽¹⁾ Εγγυήσεις που έχουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο με δάνεια.

Αμετάκλητες δεσμεύσεις πληρωμής

Σύμφωνα με απόφαση του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (Single Resolution Board – SRB), η οποία γνωστοποιήθηκε στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η Τράπεζα υπέγραψε με το SRB, το Μάιο του 2016, σύμβαση αμετάκλητης δέσμευσης πληρωμής και παροχής εξασφάλισης ποσού € 3,7 εκατ., το οποίο αντιπροσωπεύει το 15% της εισφοράς εξυγίανσης για το έτος 2016.

Βάσει της ανωτέρω σύμβασης, στην οποία προβλέπεται η παροχή ισόποσης εξασφάλισης σε μετρητά, η Τράπεζα ανέλαβε να καταβάλλει στο SRB ποσό ύψους έως το ποσό της αμετάκλητης δέσμευσης πληρωμής, σε περίπτωση αξίωσης εκτέλεσης και απαίτησης για πληρωμή από αυτό αναφορικά με μια ενέργεια εξυγίανσης. Την 30 Ιουνίου 2016, η εν λόγω εξασφάλιση σε μετρητά έχει αναγνωρισθεί ως χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού (σημ. 18).

Επίδικες υποθέσεις

Την 30 Ιουνίου 2016 εκκρεμούσε, ενώπιον των δικαστηρίων, μια σειρά υποθέσεων έναντι του Ομίλου για τις οποίες έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού € 65 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 66 εκατ.). Το προαναφερθέν ποσό περιλαμβάνει € 40 εκατ. για εκκρεμή δικαστική υπόθεση με την ΔΕΜΚΟ Α.Ε., που σχετίζεται με την απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Α.Ε. το 2013.

Κατά της Τράπεζας έχουν ασκηθεί ένδικα βοηθήματα με τη μορφή αγωγών, αιτήσεων ασφαλιστικών μέτρων και ανακοπών κατά διαταγής πληρωμής σε σχέση με την εγκυρότητα των όρων παροχής δανείων σε ελβετικό νόμισμα. Ασκήθηκε επίσης συλλογική αγωγή. Έως σήμερα υφίστανται μόνο αποφάσεις πρωτοβαθμίων δικαστηρίων. Με την έννοια αυτή μπορεί να υποστηριχθεί ότι το νομικό ζήτημα για την εγκυρότητα των δανείων σε ελβετικό φράγκο δεν έχει επιλυθεί οριστικά αφού κάτι τέτοιο προϋποθέτει απόφαση ανωτάτου δικαστηρίου. Επί της συλλογικής αγωγής εκδόθηκε δικαστική απόφαση που την έκανε δεκτή, όμως η Τράπεζα προτίθεται να την προσβάλει στο αρμόδιο εφετείο ως εσφαλμένη. Σε σχέση με τις ατομικές αγωγές, η πλειοψηφία των αποφάσεων που έχουν εκδοθεί είναι υπέρ της Τράπεζας.

Η Διοίκηση της Τράπεζας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις σχετικές υποθέσεις, προκειμένου να καθορίσει ενδεχόμενες λογιστικές επιπτώσεις, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου.

30. Απόκτηση του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank από την Eurobank Bulgaria A.D.

Την 1 Μαρτίου 2016, ολοκληρώθηκε η απόκτηση του συνόλου των δραστηριοτήτων του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank («Κατάστημα») από τη θυγατρική τράπεζα της Eurobank στη Βουλγαρία, Eurobank Bulgaria A.D. («Postbank»), μετά τη λήψη των σχετικών εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές. Το τίμημα για την απόκτηση του Καταστήματος ήταν € 1.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Η απόκτηση του Καταστήματος λογιστικοποιήθηκε ως συνένωση επιχειρήσεων με τη μέθοδο εξαγοράς. Η αρχική λογιστικοποίηση της συνένωσης επιχειρήσεων, περιλαμβανομένης και της επιμέτρησης της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν, δεν έχει οριστικοποιηθεί.

Οι προσωρινές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	Εύλογη αξία (Προσωρινές αξίες) € εκατ.
Ενεργητικό	
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	148
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	30
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	266
<i>Συμβατικό ποσό προ προβλέψεων: € 394 εκατ.</i>	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽¹⁾	6
Σύνολο ενεργητικού⁽²⁾	450
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	162
Υποχρεώσεις προς πελάτες	283
Λοιπές υποχρεώσεις	2
Σύνολο υποχρεώσεων	447

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει ενσώματα πάγια στοιχεία, άυλα πάγια στοιχεία και λοιπά στοιχεία ενεργητικού.

⁽²⁾ Περιλαμβάνει ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ποσού € 40 εκατ.

Επιπροσθέτως, στο πλαίσιο της συνένωσης επιχειρήσεων, τη 2 Μαρτίου 2016 η Τράπεζα απέκτησε € 55 εκατ. από τις υποχρεώσεις της Postbank προς τον Όμιλο Alpha Bank έναντι τιμήματος € 1.

Το συνολικό κέρδος που προκύπτει από την απόκτηση του Καταστήματος, ποσού € 55 εκατ., μετά από έξοδα που σχετίζονται με την απόκτηση ποσού € 3 εκατ., αποδίδεται στις συγκεκριμένες συνθήκες της απόκτησης, στο πλαίσιο των σχεδίων αναδιάρθρωσης της Alpha Bank και της Eurobank και έχει αναγνωρισθεί στα «Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα».

Τα αποτελέσματα του Καταστήματος ενσωματώθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου από την 1 Μαρτίου 2016. Εάν η απόκτηση του Καταστήματος είχε πραγματοποιηθεί την 1 Ιανουαρίου 2016, τα έσοδα του Ομίλου θα είχαν αυξηθεί κατά € 2,71 εκατ., ενώ το καθαρό αποτέλεσμα του θα είχε μειωθεί κατά € 0,26 εκατ., για την περίοδο από την 1 Ιανουαρίου 2016 μέχρι την ημερομηνία της απόκτησης.

Με την απόκτηση του Καταστήματος η Postbank προσβλέπει στην περαιτέρω ισχυροποίηση της θέσης της στη Βουλγαρική τραπεζική αγορά και στη διεύρυνση της πελατειακής της βάσης σε εργασίες λιανικής και εταιρικής τραπεζικής. Η Postbank αναμένεται να ωφεληθεί από σημαντικές συνέργειες, διατηρώντας παράλληλα τον υψηλό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας και τα σημαντικά αποθέματα ρευστών διαθεσίμων της.

31. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Πλαίσιο για την πώληση και διαχείριση των δανείων - Νόμος 4354/2015

Με τον ελληνικό Νόμο 4354/2015, όπως τροποποιήθηκε το 2016 και ισχύει, θεσπίστηκε ένα ολοκληρωμένο και ευέλικτο πλαίσιο ανάθεσης της διαχείρισης και μεταβίβασης των απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις που χορηγούν τα πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα. Βάσει των τροποποιήσεων του ανωτέρω Νόμου, οι οποίες τέθηκαν σε ισχύ το δεύτερο τρίμηνο του 2016, προβλέπονται μεταξύ άλλων, τα εξής: (α) εισάγονται δύο νέοι τύποι εταιρειών στο νομικό σύστημα της Ελλάδας: (i) οι Εταιρείες Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (Ε.Δ.Α.Δ.Π.), οι οποίες θα πρέπει να αδειοδοτούνται από την Τράπεζα της Ελλάδας και στις οποίες ανατίθεται αποκλειστικά η διαχείριση των απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις και (ii) οι Εταιρείες Απόκτησης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (Ε.Α.Α.Δ.Π.), οι οποίες θα πρέπει να έχουν υπογράψει συμφωνία ανάθεσης διαχείρισης με Ε.Δ.Α.Δ.Π., (β) πέραν των μη εξυπηρετούμενων δανείων, και τα εξυπηρετούμενα δάνεια θα μπορούν επίσης ανεξάρτητα να ανατίθενται προς διαχείριση ή να μεταβιβάζονται στις ανωτέρω εταιρείες, (γ) διευκρινίζονται περαιτέρω οι όροι και οι προϋποθέσεις για τη διαχείριση και τη μεταβίβαση των απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις, (δ) εισάγεται η

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

δυνατότητα της αναχρηματοδότησης δανείων από τις Ε.Δ.Α.Δ.Π. υπό ορισμένες προϋποθέσεις και (ε) καθορίζεται συγκεκριμένο φορολογικό καθεστώς για τις ανωτέρω εταιρείες.

Συμφωνία με την ΚΚΡ και την EBRD για τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων δανείων προς μεγάλες επιχειρήσεις

Τη 17 Μαΐου 2016, οι Alpha Bank, Eurobank και ΚΚΡ Credit κατέληξαν σε δεσμευτική συμφωνία για την ανάθεση της διαχείρισης χρηματοδοτήσεων και συμμετοχών τους σε επιλεγμένες ελληνικές επιχειρήσεις σε μία πλατφόρμα υπό τη διαχείριση της Pillarstone. Υπό την επιφύλαξη της τελικής εγκρίσεως από το Διοικητικό της Συμβούλιο, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) εξετάζει την από κοινού επένδυση σε συνεργασία με την ΚΚΡ και τις τράπεζες.

Η πλατφόρμα θα παρέχει σε μεγάλους Έλληνες εταιρικούς οφειλέτες νέα μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση και τεχνογνωσία για τη λειτουργία τους προκειμένου να σταθεροποιηθούν, να ανακάμψουν και να αναπτυχθούν προς όφελος όλων των ενδιαφερομένων μερών. Οι ελληνικές τράπεζες θα συμμετέχουν στο θετικό αποτέλεσμα καθώς η απόδοση των επιχειρήσεων θα ανακάμπτει.

Αξιολόγηση του τραπεζικού συστήματος στη Βουλγαρία από την Κεντρική Τράπεζα της Βουλγαρίας (Bulgarian National Bank – BNB)

Στις 13 Αυγούστου 2016, η BNB δημοσίευσε τα αποτελέσματα του Ελέγχου της Ποιότητας των Στοιχείων Ενεργητικού (AQR) και της Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (ST) για τις τράπεζες της Βουλγαρίας. Συγκεκριμένα, η BNB πραγματοποίησε:

(α) AQR που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2016, για την κατηγορία των στοιχείων ενεργητικού με υψηλό ρίσκο για πιθανές ανακρίβειες στον Ισολογισμό, χρησιμοποιώντας ως σημείο αναφοράς τα στοιχεία της 31 Δεκεμβρίου 2015 και

(β) ST τον Ιούλιο 2016, για να εξετάσει την ανθεκτικότητα των τραπεζών στην απορρόφηση των κλυδωνισμών από υποθετικές μελλοντικές αρνητικές οικονομικές και μακροοικονομικές εξελίξεις.

Η ST βασίστηκε στην προσαρμοσμένη με βάση το AQR κεφαλαιακή θέση και στο αντίστοιχο σύνολο σταθμισμένου ενεργητικού. Κατά την ST εφαρμόστηκαν δυο μακροοικονομικά σενάρια σε έναν τριετή ορίζοντα έως το 2018: (i) ένα βασικό σενάριο το οποίο ανταποκρινόταν στη μακροοικονομική πρόβλεψη της BNB το Μάρτιο του 2016, και (ii) ένα δυσμενές σενάριο, βάσει μιας προσομοίωσης εύλογων αλλά λιγότερο πιθανών υποθετικών εξελίξεων. Σύμφωνα με τις τελευταίες πρακτικές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής, η ST δεν περιείχε κάποιο όριο επιτυχίας/ αποτυχίας.

Αποτελέσματα AQR για την Eurobank Bulgaria A.D. («Postbank»)

Ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) της Postbank μετά το AQR ανέρχεται σε 21,2% έναντι δείκτη CET1 22,2% πριν από το AQR, αρκετά πάνω από το ελάχιστο εποπτικό όριο 4,5%, το οποίο είναι ενδεικτικό της ισχυρής κεφαλαιακής θέσης της τράπεζας.

Αποτελέσματα ST για την Postbank

Ο δείκτης CET1 της Postbank υπό το βασικό σενάριο ανέρχεται σε 27,1%, ενώ υπό το δυσμενές σενάριο ανέρχεται σε 19,7%, αρκετά πάνω από τον ελάχιστο εποπτικό δείκτη.

Το AQR της Postbank αποτελεί περισσότερο μια άσκηση προληπτικής εποπτείας παρά μια λογιστική άσκηση και δεν αναμένεται να έχει κάποια επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

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

Σημείωση 2- Βασικές λογιστικές αρχές

Σημείωση 4- Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας

Σημείωση 12- Φόρος εισοδήματος και προσαρμογές φόρου

Σημείωση 13- Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Σημείωση 15- Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

Σημείωση 17- Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Σημείωση 19 - Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες

Σημείωση 22- Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

32. Συνδεόμενα μέρη

Το Νοέμβριο του 2015, μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, η οποία καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου από θεσμικούς και λοιπούς επενδυτές, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Τράπεζας που κατείχε το ΤΧΣ μειώθηκε από 35,41% σε 2,38%.

Παρά την προαναφερθείσα σημαντική μείωση του ποσοστού συμμετοχής του, το ΤΧΣ θεωρείται ότι συνεχίζει να ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Τράπεζα. Πιο συγκεκριμένα, στο πλαίσιο του Νόμου 3864/2010, όπως είναι σε ισχύ, το ΤΧΣ ασκεί τα δικαιώματα ψήφου του στη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας μόνο για αποφάσεις που αφορούν στην τροποποίηση του καταστατικού της Τράπεζας, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, αποφάσεις σχετικές με συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Τράπεζας, μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού (περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών), ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 2190/1920. Επιπλέον, την 4 Δεκεμβρίου 2015 η Τράπεζα υπέγραψε μία νέα σύμβαση πλαισίου συνεργασίας με το ΤΧΣ, η οποία αντικατέστησε την προηγούμενη σύμβαση που είχε υπογραφεί την 26 Αυγούστου 2014, η οποία ρυθμίζει, μεταξύ άλλων, (α) την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας, (β) το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας και την παρακολούθηση αυτού, (γ) την παρακολούθηση της εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την παρακολούθηση της απόδοσης της Τράπεζας στη διαχείριση αυτών, (δ) την εξειδίκευση για την Τράπεζα των ουσιωδών υποχρεώσεων που προβλέπονται στον Νόμο 3864/2010 και τις περιπτώσεις μετατροπής των υπό περιορισμούς δικαιωμάτων ψήφου του ΤΧΣ σε πλήρη, (ε) την παρακολούθηση του πραγματικού προφίλ κινδύνου της Τράπεζας συγκρινόμενο με την εγκεκριμένη στρατηγική κινδύνου και κεφαλαίου, (στ) τη συναίνεση του ΤΧΣ για τη στρατηγική κινδύνου και κεφαλαίου του Ομίλου της Τράπεζας και για τη στρατηγική, την πολιτική και τη διακυβέρνηση του Ομίλου της Τράπεζας σχετικά με τη διαχείριση των καθυστερούμενων και μη εξυπηρετούμενων δανείων και (ζ) τα καθήκοντα, τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του εκπρόσωπου του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Ο Όμιλος πραγματοποιεί τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεόμενα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν δάνεια, καταθέσεις και εγγυήσεις. Επιπλέον, μέσα στα συνήθη πλαίσια των επενδυτικών τραπεζικών του εργασιών, ο Όμιλος ενδέχεται να κατέχει χρεωστικούς και συμμετοχικούς τίτλους των συνδεόμενων μερών.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη και τα αντίστοιχα έσοδα και έξοδα παρουσιάζονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2016			31 Δεκεμβρίου 2015		
	Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) ⁽¹⁾ και κοινοπραξίες			Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) ⁽¹⁾ και κοινοπραξίες		
	€ εκατ.	€ εκατ.	ΤΧΣ € εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	ΤΧΣ € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, μετά από προβλέψεις ⁽²⁾	7	23	-	7	6	0
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0	-	-	0	-	2
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5	7	0	5	9	0
Λοιπές υποχρεώσεις	0	-	-	0	-	-
Εκδοθείσες εγγυήσεις	0	-	-	0	-	-
Ληφθείσες εγγυήσεις	0	-	-	0	-	-
	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016			Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2015		
Καθαρά έσοδα από τόκους	0	0	-	0	0	-
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	0	-	-	0	-	-
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	-	(0)	-	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/ (έξοδα)	0	-	-	0	(0)	1

⁽¹⁾ Στα βασικά μέλη της Διοίκησης περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη της Διοίκησης του Ομίλου και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα.

⁽²⁾ Περιλαμβάνεται πρόβλεψη απομείωσης € 16,86 εκατ. έναντι δανείων σε συγγενή επιχείρηση και σε κοινοπραξία του Ομίλου.

Επιπλέον, την 30 Ιουνίου 2016 τα δάνεια, μετά από προβλέψεις, που δόθηκαν σε μη ενοποιούμενες εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από την Τράπεζα βάσει σχετικών συμφωνητικών ενεχυρίασης των μετοχών τους (σημ. 17) ήταν € 5,3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 4,3 εκατ.).

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

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που έχουν τη μορφή βραχυπρόθεσμων παροχών ανέρχονται σε € 2,47 εκατ. (30 Ιουνίου 2015: € 3,49 εκατ.) και μακροπρόθεσμων παροχών (εξααιρουμένων των παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους) σε € 0,38 εκατ. (30 Ιουνίου 2015: € 0,48 εκατ.). Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αναγνώρισε έξοδο € 0,38 εκατ. που σχετίζεται με παροχές που διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους της GRIVALIA PROPERTIES (30 Ιουνίου 2015: έξοδο € 0,5 εκατ.).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

33. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίστηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 27 Ιουνίου 2013, για θητεία τριών ετών. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26 Ιουνίου 2015 ενέκρινε την παράταση της θητείας του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου μέχρι το 2018 και συγκεκριμένα μέχρι την 27 Ιουνίου 2018, παρατεινόμενης της θητείας μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας θα συνέλθει η Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2018.

Την 15 Ιουνίου 2016, η Ετήσια Γενική Συνέλευση εξέλεξε δύο νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, την κα Lucrezia Reichlin και τον κο Jawaid Mirza, η θητεία των οποίων λήγει με τη θητεία των υπόλοιπων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και όρισε τα εν λόγω νέα μέλη ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σε συνέχεια των παραπάνω, την 15 Ιουνίου 2016 το Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

N. Καραμούζης	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος
Σ. Λορεντζιάδης	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Φ. Καραβίας	Διευθύνων Σύμβουλος
Σ. Ιωάννου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Θ. Καλαντώνης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
W. S. Burton	Μη Εκτελεστικό μέλος
Γ. Χρυσικός	Μη Εκτελεστικό μέλος
J. S. Haick	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
B. P. Martin	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
S. L. Johnson	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
J. Mirza	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
L. Reichlin	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
X. Ανδρέου	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3723/2008)
K. H. Prince – Wright	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010)

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2016

Νικόλαος Β. Καραμούζης
Α.Δ.Τ. ΑΒ – 336562
ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Φωκίων Χ. Καραβίας
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 677962
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Χάρης Β. Κοκολογιάννης
Α.Δ.Τ. ΑΚ-021124
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
FINANCE ΟΜΙΛΟΥ
GROUP CHIEF FINANCIAL OFFICER

***V. Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2016***



ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2016

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57

www.eurobank.gr, Τηλ.: 210 333 7000

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 000223001000

Πίνακας Περιεχομένων των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.....	Σελίδα
Ενδιάμεσος Ισολογισμός	1
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	3
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	5
 Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	
1. Γενικές πληροφορίες	6
2. Βασικές λογιστικές αρχές	6
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	9
4. Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας	9
5. Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου	10
6. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων	10
7. Έσοδα από μερίσματα	12
8. Λειτουργικά έξοδα.....	12
9. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	13
10. Λοιπές ζημιές απομείωσης και έξοδα αναδιάρθρωσης	13
11. Φόρος εισοδήματος και προσαρμογές φόρου	13
12. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.....	17
13. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	17
14. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	18
15. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις.....	19
16. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20
17. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες.....	20
18. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	21
19. Υποχρεώσεις προς πελάτες	21
20. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	21
21. Λοιπές υποχρεώσεις.....	22
22. Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	23
23. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	23
24. Υβριδικά κεφάλαια	24
25. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	24
26. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	28
27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	29
28. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	30
29. Συνδεόμενα μέρη	30
30. Διοικητικό Συμβούλιο.....	32

Ενδιάμεσος Ισολογισμός

<u>Σημείωση</u>	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	691	397
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	4.162	5.020
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	16	17
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.162	1.881
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	13 32.472	32.974
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	14 13.510	14.585
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	15 2.305	2.161
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	249	256
Επενδύσεις σε ακίνητα	61	61
Άυλα πάγια στοιχεία	72	64
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11 4.905	4.902
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16 1.715	1.764
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	12 113	113
Σύνολο ενεργητικού	62.433	64.195
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	17 21.485	25.267
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	18 8.319	6.255
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.743	2.353
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19 23.187	22.802
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	20 59	896
Λοιπές υποχρεώσεις	21 452	491
Σύνολο υποχρεώσεων	56.245	58.064
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	22 656	656
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22 8.056	8.056
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	(3.517)	(3.574)
Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	23 950	950
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	6.145	6.088
Υβριδικά κεφάλαια	24 43	43
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	6.188	6.131
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	62.433	64.195

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Σημείωση	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2016	2015	2016	2015
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	538	491	270	244
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	45	42	23	20
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	3	3	1	2
Έσοδα από μερίσματα	7	40	34	359
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(8)	(9)	(2)	18
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	14	51	50	1
Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα	15	54	0	-
Λειτουργικά έσοδα	723	896	376	644
Λειτουργικά έξοδα	8	(346)	(171)	(166)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων και εξόδων αναδιάρθρωσης	377	567	205	478
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	9	(315)	(172)	(1.773)
Ζημιές απομείωσης από συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		-	-	(159)
Λοιπές ζημιές απομείωσης	10	(2)	(0)	(30)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	10	(28)	(27)	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	32	(1.673)	6	(1.484)
Φόρος εισοδήματος	11	(3)	6	435
Προσαρμογές φόρου	11	31	31	-
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	60	(1.187)	43	(1.049)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2016 € εκατ.	2015 € εκατ.	2016 € εκατ.	2015 € εκατ.
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	60	(1.187)	43	(1.049)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:				
Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:				
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(3)	17	(4)	17
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(3)	(4)	(1)	(3)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	5	(149)	23	(85)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(0)	3	(0)	5
	(1)	(133)	18	(66)
Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:				
- Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους (σημ. 21)	(2)	-	(2)	-
Λοιπά αποτελέσματα	(3)	(133)	16	(66)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί στους μετόχους	57	(1.320)	59	(1.115)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας						
	Μετοχικό κεφάλαιο			Μετοχικό κεφάλαιο-			
	- κοινές μετοχές € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ειδικά αποθεματικά € εκατ.	Αποτελέσματα εις νέον € εκατ.	προνομιούχες μετοχές € εκατ.	Υβριδικά κεφάλαια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2015	4.412	6.682	3.072	(10.257)	950	398	5.257
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	(1.187)	-	-	(1.187)
Λοιπά αποτελέσματα μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(133)	-	-	-	(133)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2015	-	-	(133)	(1.187)	-	-	(1.320)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2015	4.412	6.682	2.939	(11.444)	950	398	3.937
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2016	656	8.056	7.544	(11.118)	950	43	6.131
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	60	-	-	60
Λοιπά αποτελέσματα μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016	-	-	(3)	60	-	-	57
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016	656	8.056	7.541	(11.058)	950	43	6.188

Σημ. 22 Σημ. 22

Σημ. 23 Σημ. 24

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2016	2015
Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	32	(1.673)
Προσαρμογές για:		
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	315	2.026
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	25	212
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	20	22
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	26	(61)
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	1	(1)
(Κέρδη)/ζημιές από πώληση θυγατρικών, συγγενών επιχειρήσεων και κοινοπραξιών	(0)	(9)
Μερίσματα από θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	(40)	(365)
Λοιπές προσαρμογές	15	(53)
	239	215
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	(191)	(115)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1	59
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	896	(56)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	188	(791)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	39	484
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	69	7
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(1.718)	8.805
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες	386	(8.906)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις	(65)	(92)
	(395)	(605)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες	(156)	(390)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(20)	(13)
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων	1.209	294
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών επιχειρήσεων, κοινοπραξιών και συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου	15	(95)
Πώληση/ρευστοποίηση συμμετοχών σε θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	8	7
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	40	25
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες	1.142	301
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
(Αποπληρωμές)/εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	(838)	(109)
Έξοδα που πληρώθηκαν για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	(6)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(844)	(109)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	142	(198)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	26	505
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	26	647
		912
		714

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

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.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 31 Αυγούστου 2016.

2. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε η Τράπεζα κατά την τρέχουσα περίοδο. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε ευρώ έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο.

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας της Τράπεζας

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), η οποία κρίθηκε ως κατάλληλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, αξιολογώντας τα ακόλουθα:

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η Ελλάδα, με την εκπλήρωση ενός αριθμού βασικών προαπαιτούμενων δράσεων, ολοκλήρωσε επιτυχώς την πρώτη αξιολόγηση του Τρίτου Προγράμματος Οικονομικής Σταθεροποίησης (ΤΠΟΣ), η οποία την 21 Ιουνίου 2016, οδήγησε στην εκταμίευση του πρώτου τμήματος των € 7,5 δις από τη δεύτερη δόση του δανείου από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ), το οποίο επέτρεψε στη χώρα να εξυπηρετήσει το Δημόσιο χρέος της και να εξοφλήσει ένα μέρος των ληξιπρόθεσμων οφειλών του Ελληνικού Δημοσίου προς τον ιδιωτικό τομέα. Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) αποφάσισε την επαναφορά της εξαίρεσης των χρεογράφων που έχει εκδώσει το Ελληνικό Δημόσιο από τα κριτήρια επιλεξιμότητας και τη βελτίωση των όρων χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα μέσω των ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, ενώ η συμμετοχή των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στο πρόγραμμα Ποσοτικής Χαλάρωσης της ΕΚΤ θα εξεταστεί σε μεταγενέστερο στάδιο, σε συνδυασμό με την πρόοδο της δεύτερης αξιολόγησης. Όσον αφορά τη βελτίωση της βιωσιμότητας του Ελληνικού χρέους, το Eurogroup συμφώνησε σε ένα περίγραμμα μέτρων για την ελάφρυνση του χρέους, εξαρτώμενων από τη συνέχιση της εκπλήρωσης των απαιτήσεων του προγράμματος. Η ολοκλήρωση της πρώτης αξιολόγησης συνέβαλλε στον περιορισμό της βραχυπρόθεσμης αβεβαιότητας για τις οικονομικές προοπτικές και συνετέλεσε στην περαιτέρω χαλάρωση των μέτρων περιορισμού στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls), την 22 Ιουλίου 2016. Τα ανωτέρω, σε συνδυασμό με την κινητοποίηση της χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) για τη στήριξη των εγχώριων επενδύσεων και τη δημιουργία θέσεων εργασίας, και με την αποφασιστική εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που συμφωνήθηκαν στο πλαίσιο του προγράμματος του ΕΜΣ, θα διευκόλυναν την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στις προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας και την περαιτέρω σταθεροποίηση του εγχώριου περιβάλλοντος, που αποτελούν απαραίτητους παράγοντες για την επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς οικονομικής ανάπτυξης από το δεύτερο εξάμηνο του 2016.

Στις παρούσες συνθήκες, οι κύριοι κίνδυνοι και οι παράγοντες αβεβαιότητας σχετίζονται με (α) την επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα των πρόσθετων δημοσιονομικών μέτρων, που περιλαμβάνονται στις κύριες προαπαιτούμενες δράσεις της πρώτης αξιολόγησης, (β) τις πιθανές καθυστερήσεις στην εφαρμογή των ήδη συμφωνηθεισών μεταρρυθμίσεων ώστε να επιτευχθούν οι επόμενοι στόχοι και ορόσημα του προγράμματος του ΕΜΣ που θα οδηγήσει στην εκταμίευση της δεύτερης υπο-δόσης των € 2,8 δις από τη δεύτερη δόση του δανείου του ΕΜΣ, καθώς και η έγκαιρη προετοιμασία για την προσεχή δεύτερη αξιολόγηση, η οποία έχει προγραμματιστεί για τον Οκτώβριο του 2016, (γ) το χρονοδιάγραμμα μέχρι την πλήρη άρση των περιορισμών στην ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων και την συνεπαγόμενη επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα, (δ) μια πιθανή επιδείνωση της προσφυγικής κρίσης και την επίδρασή της στην εγχώρια οικονομία και (ε) τις γεωπολιτικές συνθήκες στην ευρύτερη περιοχή και τους εξωτερικούς κλυδωνισμούς από μια επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας, συμπεριλαμβανομένης της επίδρασης από την αναμενόμενη έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ, σύμφωνα με το αποτέλεσμα του δημοψηφίσματος που διεξήχθη στη χώρα αυτή την 23 Ιουνίου 2016.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Κίνδυνος ρευστότητας

Με βάση τη συμφωνία με τους Ευρωπαίους εταίρους, οι αρχές έχουν δεσμευτεί να διατηρήσουν επαρκή ρευστότητα στο τραπεζικό σύστημα, εφόσον η Ελλάδα εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της στο πλαίσιο του προγράμματος του ΕΜΣ. Η αποφασιστική εφαρμογή των μέτρων που συμφωνήθηκαν στο πλαίσιο του νέου προγράμματος του ΕΜΣ επέτρεψε στην ΕΚΤ να επαναφέρει την εξαίρεση των χρεογράφων που έχει εκδώσει το Ελληνικό Δημόσιο από τα κριτήρια επιλεξιμότητας και να βελτιώσει τους όρους χρηματοδότησης μέσω των ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (Pillar II). Οι εξελίξεις αυτές έχουν δώσει τη δυνατότητα στις Ελληνικές τράπεζες να μειώσουν την εξάρτησή τους από τον υψηλό κόστους Έκτακτο Μηχανισμό Παροχής Ρευστότητας (Emergency Liquidity Assistance – ELA) και να αυξήσουν τα αποθέματα ρευστότητας. Η σταθεροποίηση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και η αποκατάσταση του εγχώριου οικονομικού κλίματος θα διευκολύνει την ταχύτερη επιστροφή των καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα και την περαιτέρω πρόσβαση στις αγορές για άντληση ρευστότητας.

Το πρώτο εξάμηνο του 2016, η Τράπεζα κατάφερε να μειώσει την εξάρτησή της από το μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος το ύψος του οποίου στο τέλος Ιουνίου 2016 ανερχόταν σε € 21,5 δις (31 Δεκεμβρίου 2015: € 25,3 δις), κυρίως μέσω της αύξησης των συμφωνιών επαναγοράς χρεογράφων στη διατραπεζική αγορά, της επιλεγμένης απομόχλευσης στοιχείων ενεργητικού, της χρησιμοποίησης μέρους του πλεονάσματος ρευστότητας των θυγατρικών στο εξωτερικό και σε κάποιο βαθμό, μέσω της εισροής καταθέσεων (σημ. 17). Την 19 Αυγούστου 2016, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα μειώθηκε περαιτέρω σε € 18,4 δις. Στο ίδιο πλαίσιο, σε συνέχεια των θετικών εξελίξεων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, και των πρωτοβουλιών για την περαιτέρω βελτίωση της ρευστότητάς της, η Τράπεζα κατάφερε επίσης να μειώσει σημαντικά τη συμμετοχή της στο δεύτερο πυλώνα του Προγράμματος Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας (ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου) από ονομαστική αξία ομολόγων € 13 δις την 31 Δεκεμβρίου 2015 σε € 4,9 δις τη 19 Αυγούστου 2016 (σημ. 4 και 20).

Κίνδυνος κεφαλαιακής επάρκειας

Παρά την άμεση και έμμεση έκθεση του τραπεζικού συστήματος στον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου, η επιτυχής ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας και των άλλων Ελληνικών συστημικών τραπεζών αποτέλεσε ένα σημαντικό σημείο-ορόσημο για την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα και στην οικονομία γενικότερα.

Ο Όμιλος, σε συνέχεια της επιτυχούς ολοκλήρωσης της ανακεφαλαιοποίησής του το Νοέμβριο 2015, αποκλειστικά από ιδιωτικά κεφάλαια, εστιάζει στην ενίσχυση της κεφαλαιακής του θέσης με την περαιτέρω αύξηση των προ-προβλέψεων κερδών, διατηρώντας παράλληλα τις αποτελεσματικές πρακτικές του για τη διαχείριση κινδύνων και προβαίνοντας σε πρόσθετες πρωτοβουλίες σχετικές με την αναδιάρθρωση, το μετασχηματισμό ή τη βελτιστοποίηση των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, που θα δημιουργήσουν ή θα αποδεσμεύσουν περαιτέρω κεφάλαια και/ή θα μειώσουν τα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού. Ένας από τους βασικούς τομείς που εστιάζει ο Όμιλος παραμένει η ενεργή διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, αξιοποιώντας την εσωτερική υποδομή του και τις σημαντικές νομοθετικές αλλαγές που έχουν γίνει ή αναμένεται να γίνουν, με στόχο τη σημαντική μείωση του υπολοίπου τους σε σύντομο χρονικό διάστημα. Ο Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου ανήλθε σε 16,7% στο τέλος Ιουνίου 2016 και τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε € 106 εκατ. στο πρώτο εξάμηνο του 2016, ενώ ο Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) της Τράπεζας ανήλθε σε 18,5% και τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε € 60 εκατ., αντίστοιχα (σημ. 6).

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες που σχετίζονται με την επάρκεια της κεφαλαιακής θέσης της Τράπεζας και την αναμενόμενη συνέχιση της πρόσβασης στο μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος στο προσεχές μέλλον, και παρά τις υφιστάμενες αβεβαιότητες σχετικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, θεωρεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν κατά την κατάρτιση των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015, εξαιρουμένων εκείνων που παρατίθενται παρακάτω.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που υιοθετήθηκαν από την Τράπεζα

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016:

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

ΔΛΠ 1, Τροποποίηση - Γνωστοποιήσεις

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της ομαδοποίησης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, τη δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών αρχών.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38, Τροποποιήσεις - Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλη για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζουν πως τα έσοδα δεν θεωρούνται γενικότερα κατάλληλη βάση επιμέτρησης για την ανάλυση των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

ΔΛΠ 19, Τροποποίηση - Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές Εργαζομένων

Η τροποποίηση διευκρινίζει τη λογιστική αντιμετώπιση για προγράμματα συνταξιοδότησης, σύμφωνα με τα οποία οι εργαζόμενοι ή τρίτοι απαιτείται να προβαίνουν σε εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάσει ενός σταθερού ποσοστού επί του μισθού τους. Η τροποποίηση επιτρέπει, οι εισφορές αυτές να αφαιρούνται από το κόστος υπηρεσίας, στη χρήση που η σχετική υπηρεσία παρέχεται από τον εργαζόμενο, αντί της κατανομής τους στα έτη υπηρεσίας του.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

ΔΛΠ 27, Τροποποίηση - Μέθοδος της καθαρής θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις, και επίσης αποσαφηνίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις είναι εκείνες που καταρτίζονται συμπληρωματικά των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή συμπληρωματικά των οικονομικών καταστάσεων ενός επενδυτή που δεν έχει επενδύσεις σε θυγατρικές αλλά έχει επενδύσεις σε συγγενείς ή κοινοπραξίες, οι οποίες απαιτείται βάσει του ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες, να λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

ΔΠΧΑ 11, Τροποποίηση - Από κοινού Συμφωνίες

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει τη μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα, η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2010-2012

Οι τροποποιήσεις εισάγουν σημαντικές αλλαγές σε επτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο της δημοσίευσης των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Τα θέματα που επηρεάζονται από τις τροποποιήσεις αυτές είναι τα ακόλουθα:

- Ορισμός της προϋπόθεσης κατοχύρωσης στο ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»,
- Λογιστικός χειρισμός ενδεχόμενου τιμήματος σε μια συνένωση επιχειρήσεων στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»,
- Συνάθροιση των λειτουργικών τομέων και συμφωνία του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού των τομέων προς αναφορά με τα στοιχεία ενεργητικού της οικονομικής οντότητας στο ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»,
- Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις στο ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»,
- Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναμόρφωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»,
- Βασικά μέλη της Διοίκησης στο ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» και
- Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναμόρφωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων στο ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012-2014

Οι τροποποιήσεις εισάγουν σημαντικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο της δημοσίευσης των αποτελεσμάτων του κύκλου 2012-14 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Τα θέματα που επηρεάζονται από τις τροποποιήσεις αυτές είναι τα ακόλουθα:

- Διευκρίνιση του ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες» πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται ως αλλαγή.
- Προσθήκη στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» συγκεκριμένων οδηγιών προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για την εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη. Επιπλέον, διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.
- Διευκρίνιση στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» ότι όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.
- Διευκρίνιση στο ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» της έννοιας «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

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

Για την κατάρτιση των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές παραδοχές που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας, καθώς και οι κύριες πηγές πληροφόρησης για τις εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν, είναι συνεπείς με εκείνες που υιοθετήθηκαν στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες θεωρούνται από τη Διοίκηση ως οι σημαντικότερες κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας.

Επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 5, 11, 12, 21 και 25.

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 και συμπληρώθηκε, ως ακολούθως:

(α) Πρώτος πυλώνας στήριξης – προνομιούχες μετοχές

Η έκδοση 345.500.000 προνομιούχων μετοχών, χωρίς δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας € 950 εκατ. καλύφθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο με ομόλογα ίσης αξίας την 21 Μαΐου 2009 (σημ. 23).

(β) Δεύτερος πυλώνας στήριξης – ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου

Την 30 Ιουνίου 2016, τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 5.877 εκατ. κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα. Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2016, η Τράπεζα προχώρησε στην αποπληρωμή ομολόγων εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 3.016 εκατ., ενώ έληξαν ομόλογα ονομαστικής αξίας € 4.150 εκατ., τα οποία διακρατούνταν πλήρως από την Τράπεζα. Τον Ιούλιο του 2016, ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.000 εκατ., τα οποία διακρατούνταν πλήρως από την Τράπεζα, έληξαν (σημ. 20).

Σύμφωνα με το Νόμο 3723/2008, κατά τη χρονική περίοδο που η Τράπεζα συμμετέχει στο Πρόγραμμα μέσω των προνομιούχων μετοχών ή των ομολόγων εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου (βλέπε παραπάνω πυλώνες (α) & (β)), το Ελληνικό Δημόσιο δικαιούται να ορίσει εκπρόσωπό του στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ο οποίος έχει το δικαίωμα να θέσει βέτο σε στρατηγικές αποφάσεις, ή σε αποφάσεις που μπορεί να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στη νομική ή χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας και για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, ή σε αποφάσεις σχετικές με τη διανομή μερίσματος καθώς και να θέσει βέτο σε αποφάσεις για τις αμοιβές των μελών της Διοίκησης, των γενικών Διευθυντών της Τράπεζας και των

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

αναπληρωτών τους, σύμφωνα με σχετική απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, ή στην περίπτωση κατά την οποία ο εκπρόσωπος θεωρήσει ότι οι αποφάσεις μπορεί να θέσουν σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσουν ουσιωδώς την φερεγγυότητα και την ομαλή λειτουργία της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα, βάσει του Νόμου 3756/2009 και μεταγενέστερης νομοθεσίας, οι τράπεζες που συμμετέχουν στον πρώτο πυλώνα στήριξης του Προγράμματος Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας επιτρέπεται να διανείμουν μέρος στους κατόχους κοινών μετοχών για τις χρήσεις 2008 έως 2013, μόνο με τη μορφή κοινών μετοχών, εκτός από ίδιες μετοχές. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τον Νόμο 3756/2009, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας δεν επιτρέπεται να προχωρήσουν σε αγορά ιδίων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών.

5. Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου

Την 30 Ιουνίου 2016, η συνολική λογιστική αξία των κυριότερων απαιτήσεων της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο είναι:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1.933	2.157
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.665	1.676
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με το Ελληνικό Δημόσιο	1.182	992
Χρηματοοικονομική εγγύηση που σχετίζεται με τον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου	201	208
Δάνεια με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου	158	176
Δάνεια προς ελληνικές τοπικές αρχές και δημόσιους οργανισμούς	79	85
Λοιπές απαιτήσεις	19	17
Σύνολο	5.237	5.311

Η Τράπεζα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις για την κρίση του Ελληνικού χρέους προκειμένου να προσαρμόσει κατάλληλα τις εκτιμήσεις και παραδοχές της με βάση την πιο πρόσφατη διαθέσιμη πληροφόρηση (σημ. 2).

Πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων της Τράπεζας παρέχονται στη σημ. 25.

6. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Την 23 Ιουλίου 2015, η Οδηγία 2014/59/ΕΕ για την ανάκαμψη και εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων (BRRD) ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με το Νόμο 4335/2015, με εξαίρεση τις προβλέψεις για την υποχρέωση απορρόφησης των ζημιών σε περίπτωση εφαρμογής μέτρων δημόσιας χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και την αναδιάρθρωση του παθητικού (bail-in) ως προς ορισμένες επιλέξιμες υποχρεώσεις, οι οποίες ισχύουν πλήρως από την 1 Ιανουαρίου 2016. Περαιτέρω πληροφόρηση παρατίθεται στη σημείωση 6 των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.

Επιπροσθέτως, ο Νόμος 4340/2015 (όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 4346/2015) επικαιροποίησε το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των Ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων και τις σχετικές διατάξεις του Νόμου 3864/2010 «Περί Ιδρύσεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ)». Συγκεκριμένα, ο εν λόγω Νόμος, μεταξύ άλλων, ρυθμίζει τις προϋποθέσεις και τη διαδικασία μέσω της οποίας το ΤΧΣ παρέχει κεφαλαιακή ενίσχυση στα Ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, ενισχύει τα δικαιώματα του ΤΧΣ έναντι των Ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων στα οποία το ΤΧΣ έχει παράσχει κεφαλαιακή ενίσχυση και επίσης εισάγει πρόσθετες προβλέψεις για τη σύνθεση και αξιολόγηση των διοικητικών συμβουλίων και των επιτροπών των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν υπογράψει Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας με το ΤΧΣ (σημ. 29).

Κεφαλαιακή θέση

Την 30 Ιουνίου 2016, ο Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital ratio) του Ομίλου και της Τράπεζας ανήλθε σε 16,7% και 18,5%, αντιστοίχως.

Η Τράπεζα επιδιώκει να διατηρήσει μια ενεργά διαχειρίσιμη κεφαλαιακή βάση, ώστε να καλύπτει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της. Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας ελέγχεται χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων μεθόδων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίστηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας («Κανόνες/ δείκτες της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών») και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και την Τράπεζα της Ελλάδος για την εποπτεία της Τράπεζας. Ο

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

υπολογισμός της κεφαλαιακής επάρκειας βασίζεται στους κανόνες της Βασιλείας III (CRD IV rules). Συμπληρωματικά σε αυτό, στο πλαίσιο της «Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ)» (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP), η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη της ένα ευρύτερο φάσμα κατηγοριών κινδύνου και τις δυνατότητες της σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Η ΔΑΕΕΚ έχει ως απώτερο σκοπό να διασφαλίσει ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη όλων των σημαντικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, σε ορίζοντα τριών ετών.

Σε αυτή τη κατεύθυνση, η Τράπεζα, σε συνέχεια της επιτυχούς ολοκλήρωσης της ανακεφαλαιοποίησής της το Νοέμβριο του 2015, εστιάζει στην ενίσχυση της κεφαλαιακής της θέσης με την περαιτέρω αύξηση των προ-προβλέψεων κερδών, διατηρώντας παράλληλα τις αποτελεσματικές πρακτικές της για τη διαχείριση κινδύνων, την ενεργή διαχείριση των δανείων σε καθυστέρηση που υποστηρίζεται από την πλήρως λειτουργική εσωτερική «κακή τράπεζα» (bad bank), όπως επίσης προβαίνει σε πρόσθετες πρωτοβουλίες που σχετίζονται με την αναδιάρθρωση, το μετασχηματισμό ή τη βελτιστοποίηση των δραστηριοτήτων της που θα δημιουργήσουν ή θα αποδεσμεύσουν περαιτέρω κεφάλαια και/ή θα μειώσουν τα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού.

Σχέδιο αναδιάρθρωσης

Την 29 Απριλίου 2014, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕ) ενέκρινε το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας, το οποίο υποβλήθηκε μέσω του Υπουργείου Οικονομικών τη 16 Απριλίου 2014. Επιπροσθέτως, την 26 Νοεμβρίου 2015, η ΕΕ ενέκρινε το αναθεωρημένο σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας. Το Ελληνικό Δημόσιο έχει δεσμευτεί ότι η Τράπεζα θα εφαρμόσει συγκεκριμένα μέτρα και δράσεις και θα επιτύχει τους στόχους που αποτελούν ένα αναπόσπαστο μέρος του σχεδίου αναδιάρθρωσης.

Οι κύριες δεσμεύσεις του αναθεωρημένου σχεδίου αναδιάρθρωσης σχετίζονται με: (α) τη μείωση των συνολικών δαπανών και του ανώτατου αριθμού υπαλλήλων και καταστημάτων για τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα, (β) τη μείωση του κόστους των καταθέσεων στην Ελλάδα, (γ) τη μείωση του δείκτη καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις για τις τραπεζικές δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα, (δ) τη μείωση του χαρτοφυλακίου αλλοδαπών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου (μη σχετιζομένων με Έλληνες πελάτες), (ε) τη μείωση του ποσοστού συμμετοχής σε συγκεκριμένες θυγατρικές χωρίς τραπεζικές δραστηριότητες, (στ) την πώληση του χαρτοφυλακίου μετοχών, ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικών ομολόγων, (ζ) περιορισμούς στην παροχή κεφαλαίων στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου στο εξωτερικό εκτός εάν απαιτείται από το εποπτικό πλαίσιο της κάθε χώρας, στην αγορά τίτλων μη επενδυτικής διαβάθμισης (εκτός ορισμένων εξαιρέσεων), στις αμοιβές του προσωπικού, στην πληρωμή μερισμάτων, στην πιστωτική πολιτική που θα ακολουθηθεί και σε άλλες στρατηγικές αποφάσεις.

Ο Όμιλος έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο στην υλοποίηση των ανωτέρω δεσμεύσεων εντός των καθορισμένων προθεσμιών. Σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις που θα πρέπει να έχουν υλοποιηθεί εντός του 2016, ο Όμιλος έχει ήδη ολοκληρώσει την πώληση του 80% της συμμετοχής του στις ασφαλιστικές θυγατρικές τον Αύγουστο (σημείο «ε» παραπάνω – σημ. 12), ενώ η αξία του χαρτοφυλακίου μετοχών και λοιπών επενδυτικών τίτλων που αναφέρονται στο σημείο «στ» παραπάνω, ανήλθε σε € 33 εκατ. την 30 Ιουνίου 2016, το οποίο είναι σύμφωνο με το όριο που έχει τεθεί στο σχέδιο. Επιπρόσθετα, ένα σημαντικό βήμα για την επίτευξη του ανώτατου αριθμού των υπαλλήλων στην Ελλάδα έως την 31 Δεκεμβρίου 2017, όπως ορίζεται στη σχετική δέσμευση (σημείο «α» παραπάνω), έχει ληφθεί μέσω της εφαρμογής του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου το οποίο ξεκίνησε στο δεύτερο τρίμηνο του 2016 (σημ. 21). Περαιτέρω πληροφόρηση για τις κύριες δεσμεύσεις προς υλοποίηση, τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και την πιθανή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας, παρατίθεται στη σημείωση 6 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.

Τραπεζικός Επίτροπος

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

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

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

7. Έσοδα από μερίσματα

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα αναγνώρισε έσοδα από μερίσματα κυρίως από θυγατρικές της εταιρείες ύψους € 40 εκατ. (30 Ιουνίου 2015: € 366 εκατ.)

Η ανάλυση των εν λόγω μερισμάτων ανά εταιρεία παρατίθεται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	30 Ιουνίου 2015 € εκατ.
ERB New Europe Holding B.V.	-	262
Eurolife ERB Insurance Group Συμμετοχών Α.Ε.	34	38
Eurobank Factors Α.Ε.Π.Ε.Α.	-	25
Eurobank Equities Α.Ε.Π.Ε.Υ.	-	16
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.	-	18
Grivalia Properties Α.Ε. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία Λοιπά (συμπεριλαμβανομένων μερισμάτων του επενδυτικού και εμπορικού χαρτοφυλακίου)	6	6
Σύνολο	40	366

8. Λειτουργικά έξοδα

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	30 Ιουνίου 2015 € εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(194)	(185)
Διοικητικά έξοδα	(80)	(100)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(31)	-
Αποσβέσεις ενσώματων πάγιων στοιχείων	(13)	(15)
Αποσβέσεις άυλων πάγιων στοιχείων	(7)	(7)
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	(21)	(22)
Σύνολο	(346)	(329)

Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016, το έξοδο για τις εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων ανήλθε σε € 31 εκατ. Με το Νόμο 4370/2016, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ το Μάρτιο του 2016 και αντικατέστησε το Νόμο 3746/2009, ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία η Οδηγία 2014/49/ΕΕ, όπου, μεταξύ άλλων, ορίζει το εύρος και συγκεκριμένες πλευρές της λειτουργίας του Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ), τους όρους συμμετοχής των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιπροσθέτως, την διαδικασία καθορισμού και καταβολής εισφορών.

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 9.091 (Ιούνιος 2015: 9.073). Την 30 Ιουνίου 2016, ο αριθμός των καταστημάτων της Τράπεζας ανήλθε σε 481.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

9. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών

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

	30 Ιουνίου 2016				
	Επιχειρηματικά € εκατ.	Στεγαστικά € εκατ.	Καταναλωτικά ⁽¹⁾ € εκατ.	Μικρές επιχειρήσεις € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	3.875	2.077	2.455	1.956	10.363
Προβλέψεις περιόδου	111	100	85	19	315
Ανακτήσεις προβλέψεων απομείωσης από διαγραφές	-	-	1	-	1
Διαγραφές δανείων και απαιτήσεων	(241)	(15)	(2)	(25)	(283)
Μεταβολή στην παρούσα αξία των ζημιών απομείωσης	(38)	(28)	(30)	(38)	(134)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(3)	(18)	(13)	(11)	(45)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	3.704	2.116	2.496	1.901	10.217

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών.

10. Λοιπές ζημιές απομείωσης και έξοδα αναδιάρθρωσης

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	30 Ιουνίου 2015 € εκατ.
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης επενδυτικών ακινήτων και ακινήτων ανακτηθέντων από πλειστηριασμούς	(1)	(28)
Ζημιές απομείωσης ομολόγων	-	(20)
Ζημιές απομείωσης από αμοιβαία κεφάλαια και μετοχές	(1)	(5)
Λοιπές ζημιές απομείωσης	(2)	(53)
Πρόβλεψη για το Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου (σημ. 21)	(23)	-
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(5)	(2)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(28)	(2)
Σύνολο	(30)	(55)

Το πρώτο εξάμηνο του 2015, η Τράπεζα αναγνώρισε € 28 εκατ. ζημιές απομείωσης και αποτίμησης επενδυτικών ακινήτων και ακινήτων ανακτηθέντων από πλειστηριασμούς, αφού έλαβε υπόψη την επιδείνωση των μακροοικονομικών συνθηκών και τη συνεχιζόμενη μείωση των τιμών στην αγορά ακινήτων στη Ελλάδα.

Το πρώτο εξάμηνο του 2015, η Τράπεζα αναγνώρισε επιπλέον € 20 εκατ. ζημιές απομείωσης για κρατικά ομόλογα της Ουκρανίας που περιλαμβάνονταν στο χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη, λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής και πολιτικής αβεβαιότητας στη χώρα, η οποία οδήγησε σε σημαντική μείωση των τιμών στην αγορά για αυτά τα ομόλογα.

11. Φόρος εισοδήματος και προσαρμογές φόρου

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	30 Ιουνίου 2015 € εκατ.
Τρέχων φόρος	(5)	(3)
Αναβαλλόμενος φόρος	2	489
Φόρος εισοδήματος	(3)	486
Προσαρμογές φόρου	31	-
Σύνολο	28	486

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Βάσει του Νόμου 4334/2015, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ τη 16 Ιουλίου 2015 και τροποποίησε το φορολογικό Νόμο 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής των εταιρειών στην Ελλάδα για τα έσοδα των χρήσεων από το 2015 και έπειτα αυξήθηκε από 26% σε 29%. Επιπρόσθετα, τα μερίσματα που διανέμονται υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου 15%, εκτός των ενδοομικών μερισμάτων τα οποία υπό προϋποθέσεις απαλλάσσονται του φόρου, σύμφωνα με τους Νόμους 4387/2016 και 4389/2016, οι οποίοι αύξησαν τον αντίστοιχο φορολογικό συντελεστή από 10% σε 15%, για διανομές μερισμάτων που πραγματοποιούνται από την 1 Ιανουαρίου 2017 και στο εξής.

Το πρώτο εξάμηνο του 2016, σε συνέχεια ευνοϊκής δικαστικής απόφασης, η Τράπεζα αναγνώρισε έσοδο φόρου € 30,5 εκατ. για απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, σχετικές με την έκτακτη φορολόγηση αφορολόγητων αποθεματικών της Τράπεζας, η οποία είχε επιβληθεί με το Νόμο 3513/2006.

Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Από τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013 (άρθρο 65Α), όπως ισχύει (και όπως όριζε το άρθρο 82 του Νόμου 2238/1994), οι Ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται έως και τις χρήσεις με έναρξη πριν την 1 Ιανουαρίου του 2016 να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009, δεν έχει ελεγχθεί για τη χρήση 2010 και έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις χρήσεις 2011-2014, ενώ ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2015 από ορκωτούς ελεγκτές βρίσκεται σε εξέλιξη. Επιπροσθέτως, το Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο και η Νέα Προton, οι οποίες συγχωνεύθηκαν με την Τράπεζα το 2013, έλαβαν από ορκωτούς ελεγκτές φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης με θέμα έμφασης για τις ανέλεγκτες από τις φορολογικές αρχές χρήσεις/περιόδους 18/1-30/6/2013 και 9/10/2011-31/12/2012 αντίστοιχα, σχετικά με ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που προέκυψαν κατά το μετασχηματισμό τους σε νέα πιστωτικά ιδρύματα (carve out). Η Τράπεζα έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις και για τις δύο ανωτέρω περιπτώσεις.

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών (ως γενική αρχή, 5 χρόνια από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί).

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται με τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) επί όλων των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών, καθώς επίσης και επί των μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών με 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:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	4.902
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	2
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	(2)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	3
Λοιπά	0
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	4.905

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις) προκύπτουν από τα στοιχεία που αναφέρονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	1.277	1.302
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	2.869	2.829
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	297	297
Μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	308	302
Κόστος συναλλαγών καθαρής θέσης	42	46
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	32	29
Μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται απευθείας στο αποθεματικό εύλογης αξίας	10	12
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	2
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	12	10
Λοιπά	58	73
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος	4.905	4.902

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

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	30 Ιουνίου 2015 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	40	485
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	(1)	(9)
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(25)	(22)
Μεταβολή στην εύλογη αξία και λοιπές προσωρινές διαφορές	(12)	35
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/έσοδο	2	489

Την 30 Ιουνίου 2016, η Τράπεζα αναγνώρισε καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις € 4,9 δις που αναλύονται παρακάτω:

- (α) € 1.277 εκατ. αφορούν σε φορολογικές ζημιές από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση για φορολογικούς σκοπούς (δηλ. 1/30 των ζημιών ετησίως αρχίζοντας από την χρήση 2012 και εφεξής),
- (β) € 2.869 εκατ. αφορούν σε εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές λόγω προβλέψεων απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις, οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει,
- (γ) € 297 εκατ. αφορούν σε μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές. Η δυνατότητα να χρησιμοποιηθούν οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές λήγει κατά το μεγαλύτερο μέρος αυτών το 2018,
- (δ) € 42 εκατ. αφορούν κυρίως σε εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές σχετικά με την αναπόσβεστη αξία εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, υποκείμενων σε δεκαετή απόσβεση, με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, του έτους που πραγματοποιήθηκαν και
- (ε) € 420 εκατ. αφορούν σε λοιπές εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές (ζημιές αποτίμησης, προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω αποχώρησης από την υπηρεσία κ.λπ.), η πλειονότητα των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει.

Αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η αναγνώριση των ανωτέρω αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων στηρίζεται στην εκτίμηση της διοίκησης, την 30 Ιουνίου 2016, ότι η Τράπεζα θα έχει επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές, οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές, καθώς και οι φορολογικές ζημιές από το πρόγραμμα PSI+ και από το πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

απαιτήσεις προσδιορίζονται με βάση τη φορολογική μεταχείριση της κάθε κατηγορίας της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει, τη δυνατότητα συμψηφισμού των μεταφερόμενων ζημιών με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, τα πραγματικά φορολογικά αποτελέσματα για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 και τα εκτιμώμενα φορολογικά αποτελέσματα για τη χρήση που θα λήξει την 31 Δεκεμβρίου 2016, λαμβάνοντας υπόψη τα πραγματικά φορολογικά αποτελέσματα για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016.

Επιπλέον, η αξιολόγηση της Τράπεζας σχετικά με την ανακτησιμότητα των αναγνωρισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται (α) στις εκτιμήσεις για τη μελλοντική επίδοση (προβλέψεις λειτουργικών αποτελεσμάτων) και τις προοπτικές ανάπτυξης που έχουν αντίκτυπο στα εκτιμώμενα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, (β) στο αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα ανάκτησης ή διακανονισμού των εκπιπτόμενων και των φορολογητέων προσωρινών διαφορών, (γ) στην πιθανότητα ότι η Τράπεζα θα έχει επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, κατά την ίδια περίοδο που θα πραγματοποιηθεί η ανάκτηση ή ο διακανονισμός των εκπιπτόμενων και των φορολογητέων προσωρινών διαφορών (δηλαδή κέρδη/ ζημιές από πώληση επενδύσεων ή λουπών περιουσιακών στοιχείων κ.λπ.) ή κατά τα έτη στα οποία μπορούν να μεταφερθούν οι φορολογικές ζημιές και (δ) στην ιστορική εξέλιξη των αποτελεσμάτων (ιστορικές επιδόσεις) της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις φορολογικές ζημιές προγενέστερων ετών που προκλήθηκαν από έκτακτα γεγονότα.

Την 30 Ιουνίου 2016, η Τράπεζα έλαβε υπόψη την πρόβλεψη των λειτουργικών αποτελεσμάτων και τις ενέργειες κεφαλαιακής ενίσχυσης που πρέπει να υλοποιηθούν έως την 31 Δεκεμβρίου 2018, όπως αντικατοπτρίζονται στο σχέδιο αναδιάρθρωσης που εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, στο πλαίσιο της νέας ανακεφαλαιοποίησης, το Νοέμβριο του 2015 (σημ. 6).

Το ποσό των ανωτέρω προβλέψεων των λειτουργικών αποτελεσμάτων επηρεάζεται κυρίως από τις εκτιμήσεις της Τράπεζας σχετικά με (α) τη μείωση του κόστους χρηματοδότησης λόγω του σταδιακού επαναπατρισμού των καταθέσεων των πελατών, την περαιτέρω μείωση των αντίστοιχων επιτοκίων και την αντικατάσταση ακριβότερων πηγών χρηματοδότησης, (β) τις μειωμένες ζημιές απομείωσης των δανείων, ως αποτέλεσμα των μακροοικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα, που αναμένεται να βελτιωθούν καθώς και τις ενέργειες που έχουν ήδη υλοποιηθεί από την Τράπεζα για την αποτελεσματική διαχείριση των προβληματικών δανείων, (γ) την αποτελεσματικότητα των συνεχών μέτρων περιορισμού του κόστους και (δ) τη σταδιακή αποκατάσταση των παραδοσιακών εσόδων από προμήθειες, όπως η διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και οι προμήθειες δικτύου και οι προμήθειες που σχετίζονται με προϊόντα κεφαλαιαγοράς και επενδυτικής τραπεζικής. Οι μακροοικονομικές παραδοχές που λήφθηκαν υπόψη από την Τράπεζα για την προετοιμασία του προαναφερθέντος σχεδίου αναδιάρθρωσης είναι ευθυγραμμισμένες με εκείνες που προβλέπονταν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή το Σεπτέμβριο του 2015. Το μοντέλο της αξιολόγησης της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων της Τράπεζας έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις προβλέψεις των λειτουργικών αποτελεσμάτων που περιλαμβάνονται στο σχέδιο αναδιάρθρωσης, οι οποίες επεκτείνονται για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα.

Η εφαρμογή του ανωτέρω σχεδίου αναδιάρθρωσης εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που απορρέουν από το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα (σημ. 2).

Νομικό πλαίσιο δημιουργίας οριστικών και εκκαθαρισμένων απαιτήσεων έναντι του Ελληνικού Δημοσίου

Σύμφωνα με το άρθρο 27Α του Νόμου 4172/2013 όπως ισχύει, το οποίο αφορά τα Ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, συμπεριλαμβανομένων των εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που έχουν αναγνωριστεί επί των ζημιών από τη συμμετοχή της Τράπεζας α) στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου και β) επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λουπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου (προβλέψεις και ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου), οι οποίες είχαν αναγνωριστεί κατά την 30 Ιουνίου 2015 μπορούν να μετατραπούν σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, αν το λογιστικό, μετά από φόρους αποτέλεσμα της χρήσης είναι ζημιά (με έναρξη από την χρήση του 2016 και μετά). Την 30 Ιουνίου 2016, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις οι οποίες πληρούν τα κριτήρια για μετατροπή τους σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονταν σε € 4.040 εκατ. Περαιτέρω πληροφόρηση παρατίθεται στη σημείωση 15 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

12. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Συμμετοχή στην Eurolife ERB Insurance Group Συμμετοχών Α.Ε. ταξινομημένη ως κατεχόμενη προς πώληση

Την 22 Δεκεμβρίου 2015, η Τράπεζα ανακοίνωσε τη σύναψη συμφωνίας με την Fairfax Financial Holdings Limited («Fairfax») για την πώληση του 80% της συμμετοχής της στην Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών («Eurolife») (η «Συναλλαγή»), έναντι τιμήματος € 316 εκατ. σε μετρητά, το οποίο υπόκειται σε περαιτέρω προσαρμογές με βάση την εξέλιξη των οικονομικών στοιχείων της εταιρείας έως την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, ενώ η Τράπεζα θα διατηρήσει ποσοστό 20%.

Η Συναλλαγή περιλαμβάνει: α) τις ασφαλιστικές δραστηριότητες ζωής και γενικών ασφαλίσεων της Eurolife στην Ελλάδα και τη θυγατρική μεσιτείας ασφαλίσεων της Eurolife στην Ελλάδα, β) τις ασφαλιστικές δραστηριότητες ζωής και γενικών ασφαλίσεων της Eurolife στη Ρουμανία και γ) τις συμβάσεις τραπεζοασφαλιστικής (bancassurance agreements) μεταξύ των θυγατρικών της Eurolife και της Eurobank αναφορικά με την αποκλειστική διανομή ασφαλιστικών προϊόντων στην Ελλάδα και στη Ρουμανία μέσω του δικτύου πωλήσεων της Eurobank.

Την 30 Ιουνίου 2016, η εύλογη αξία της συμμετοχής της Τράπεζας στην Eurolife μειωμένη με τα έξοδα πώλησής της, η οποία προσδιορίστηκε από τη Διοίκηση με βάση ανεξάρτητη έκθεση αποτίμησης, υπερέβαινε την αντίστοιχη λογιστική αξία της συμμετοχής στην Eurolife ποσού € 113 εκατ. Ως εκ τούτου, δεν αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης κατά την επαναμέτρηση της συμμετοχής της Τράπεζας στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας της μειωμένης με τα έξοδα πώλησης.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 4 Αυγούστου 2016, μετά τη λήψη όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές και ρυθμιστικές αρχές. Το τίμημα της Συναλλαγής, σύμφωνα με τους όρους αυτής και μετά από τη διανομή μερίσματος ποσού € 34 εκατ. από τη Eurolife στη Eurobank, ανήλθε σε € 324,7 εκατ., και υπόκειται σε περαιτέρω προσαρμογές μετά την οριστικοποίηση των οικονομικών στοιχείων της Eurolife κατά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής. Το εκτιμώμενο αποτέλεσμα από την πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας στην Eurolife ανέρχεται σε € 159 εκατ. κέρδος, μετά από φόρο.

13. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Επιχειρηματικά δάνεια	14.973	15.194
Στεγαστικά δάνεια	16.302	16.569
Καταναλωτικά δάνεια ⁽¹⁾	5.028	5.138
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις	6.386	6.436
	42.689	43.337
Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης (σημ. 9)	(10.217)	(10.363)
Σύνολο	32.472	32.974

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, η Τράπεζα μετέφερε συγκεκριμένα απομειωμένα εταιρικά ομολογιακά δάνεια από το χαρτοφυλάκιο «Διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων» στο χαρτοφυλάκιο «Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες» που πληρούσαν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και η Τράπεζα έχει την πρόθεση και είναι σε θέση να τα διακρατήσει στο προσεχές μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους. Η μεταφορά των ομολογιακών δανείων πραγματοποιήθηκε στην εύλογη αξία € 150 εκατ. (€ 550 εκατ. μείον προσαρμογές στην εύλογη αξία € 400 εκατ.) την 30 Σεπτεμβρίου 2014, η οποία αποτελεί και το αναπόσβεστο κόστος αυτών κατά την ανωτέρω ημερομηνία μεταφοράς.

Επιπρόσθετα, τον Δεκέμβριο του 2014, η Τράπεζα απέκτησε ομολογιακό δάνειο, πλήρως απομειωμένο, ποσού € 42 εκατ., το οποίο κατεχόταν προηγουμένως από μία θυγατρική της Τράπεζας και ήταν εγγυημένο από την ίδια την Τράπεζα. Το προαναφερθέν δάνειο συμπεριλήφθηκε στα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε μικτή βάση και ως εκ τούτου τόσο το μικτό υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες όσο και η ζημιά απομείωσης, αυξήθηκαν κατά την προσαρμογή σε εύλογη αξία ποσού € 42 εκατ.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Την 30 Ιουνίου 2016, η λογιστική αξία των προαναφερθέντων αναταξινομημένων δανείων ανήλθε σε € 93 εκατ. που προσεγγίζει την εύλογη αξία τους. Σε περίπτωση που τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία δεν είχαν αναταξινομηθεί, δεν θα είχε αναγνωριστεί κάποιο ποσό στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση.

Την 30 Ιουνίου 2016, τα δάνεια σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών ανήλθαν σε € 15.760 εκατ.

14. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	3.022	3.189
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	10.349	11.247
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων	139	149
Σύνολο	13.510	14.585

Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων ανά κατηγορία αναλύεται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2016			
	Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ.	Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ομόλογα				
- Ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ	-	9.088	-	9.088
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	722	939	-	1.661
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1.933	-	-	1.933
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	153	307	-	460
- Λοιποί εκδότες	106	15	139	260
	2.914	10.349	139	13.402
Μετοχές	108	-	-	108
Σύνολο	3.022	10.349	139	13.510

	31 Δεκεμβρίου 2015			
	Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ.	Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ομόλογα				
- Ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ	-	10.042	-	10.042
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	784	880	-	1.664
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	2.157	-	-	2.157
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	95	284	-	379
- Λοιποί εκδότες	62	41	149	252
	3.098	11.247	149	14.494
Μετοχές	91	-	-	91
Σύνολο	3.189	11.247	149	14.585

Το 2008 και το 2010, σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 39, η Τράπεζα μετέφερε χρεωστικούς τίτλους που πληρούσαν τα κριτήρια από το χαρτοφυλάκιο των «Διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων» στο χαρτοφυλάκιο «Δανειακών χρεωστικών τίτλων», το οποίο αποτιμάται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί, συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Την 30 Ιουνίου 2016, η λογιστική αξία των τίτλων που έχουν μεταφερθεί, ανέρχεται σε € 916 εκατ.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Εάν δεν είχε πραγματοποιηθεί η παραπάνω μεταφορά, η μεταβολή στην εύλογη αξία των μεταφερθέντων τίτλων για την περίοδο από την ημερομηνία μεταφοράς έως την 30 Ιουνίου 2016, θα είχε ως αποτέλεσμα € 383 εκατ. ζημιές, μετά από φόρους, οι οποίες θα αναγνωρίζονταν στο αποθεματικό αναπροσαρμογής των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων.

Συναλλαγή πώλησης Visa Europe

Την 21 Ιουνίου 2016, η Visa Inc. ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της εξαγοράς της Visa Europe Ltd. Σύμφωνα με τους όρους της τελικής συμφωνίας, κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η Visa Inc. κατέβαλλε € 12,2 δις σε μετρητά και εξέδωσε προνομιούχες μετοχές συνολικής αξίας € 5,3 δις στους μετόχους της Visa Europe. Επιπρόσθετα, με τη συμπλήρωση τριών ετών από την ολοκλήρωση της συναλλαγής, θα καταβληθεί ως αναβαλλόμενο τίμημα ποσό € 1,12 δις σε μετρητά, συμπεριλαμβανομένου τόκου.

Η Τράπεζα αναγνώρισε στα «Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους» το μερίδιο της από το αποτέλεσμα της πώλησης, το οποίο περιελάμβανε ποσό € 26 εκατ. σε μετρητά, € 9 εκατ. σε προνομιούχες μετοχές και € 2 εκατ. ως παρούσα αξία από το αναβαλλόμενο τίμημα.

Πώληση ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ)

Τον Απρίλιο του 2016, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) επέτρεψε στις Ελληνικές τράπεζες, οι οποίες είχαν ανακεφαλαιοποιηθεί με ομόλογα του ΕΤΧΣ, να πουλήσουν τα εν λόγω ομόλογα στα μέλη του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) για την αγορά ομολόγων του Δημοσίου Τομέα (Public Sector Asset Purchase Program – PSPP). Ακολούθως, η Τράπεζα την 30 Ιουνίου 2016 είχε προχωρήσει στην πώληση ομολόγων του ΕΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 935 εκατ., αναγνωρίζοντας κέρδος ποσού € 14 εκατ. στα «Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους».

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Έως τη 19 Αυγούστου 2016, η Τράπεζα είχε προβεί στην πώληση επιπλέον ομολόγων του ΕΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 420 εκατ., αναγνωρίζοντας κέρδος ποσού € 12 εκατ.

15. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Eurobank Bulgaria A.D., Βουλγαρία

Στο πλαίσιο της απόκτησης του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank από την Eurobank Bulgaria A.D., τη 2 Μαρτίου 2016 η Τράπεζα απέκτησε € 55 εκατ. από τις υποχρεώσεις της Postbank προς τον Όμιλο Alpha Bank έναντι τιμήματος € 1. Το συνολικό κέρδος ποσού € 55 εκατ. που αποδίδεται στις συγκεκριμένες συνθήκες της απόκτησης, στο πλαίσιο των σχεδίων αναδιάρθρωσης της Alpha Bank και της Τράπεζας, έχει αναγνωριστεί στα «Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα». Σε συνέχεια της ανωτέρω συναλλαγής, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε κατά € 55 εκατ, με την κεφαλαιοποίηση του εν λόγω χρέους προς την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία από 34,56% σε 47,12%, με αντίστοιχη μείωση του ποσοστού συμμετοχής που κατείχαν οι θυγατρικές της Τράπεζας.

Eurobank Ergasias Leasing A.E., Ελλάδα

Το Μάρτιο 2016, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε κατά € 95 εκατ.

Themeleion II Mortgage Finance Plc, Themeleion III Holdings Ltd, Themeleion III Mortgage Finance Plc, Themeleion IV Holdings Ltd, Themeleion IV Mortgage Finance Plc, Ηνωμένο Βασίλειο

Το Μάρτιο 2016, αποφασίστηκε η ρευστοποίηση των ανωτέρω εταιρειών ειδικού σκοπού.

Daneion 2007-1 Plc, Daneion APC-Ltd, Daneion Holdings Ltd, Ηνωμένο Βασίλειο

Το Μάιο 2016, αποφασίστηκε η ρευστοποίηση των ανωτέρω εταιρειών ειδικού σκοπού.

ERB Hellas Funding Ltd, Νησιά Channel

Το Μάιο 2016, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά € 0,2 εκατ.

IMO Rila E.A.D., Βουλγαρία

Τον Ιούνιο 2016, η Τράπεζα απέκτησε από την NEUII Property Holdings Ltd το 100% της IMO Rila E.A.D. έναντι τιμήματος € 1.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Proton Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, Ελλάδα

Τον Ιούνιο 2016, ολοκληρώθηκε η ρευστοποίηση της εταιρείας.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Tegea Holdings Ltd και Tegea Plc, Ηνωμένο Βασίλειο

Τον Ιούλιο 2016, ιδρύθηκαν οι Tegea Holdings Ltd και Tegea Plc ως εταιρείες ειδικού σκοπού της Τράπεζας για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (σημ. 20).

Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών, Ελλάδα

Τον Αύγουστο 2016, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της πώλησης του 80% της Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών (σημ. 12).

16. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	687	677
Ανακτηθέντα περουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	303	309
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου	250	258
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	280	237
Λοιπές εγγυήσεις	47	109
Προπληρωμένα έξοδα και δεδουλευμένα έσοδα	36	27
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	5	5
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	107	142
Σύνολο	1.715	1.764

Την 30 Ιουνίου 2016, οι απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων περιλαμβάνουν μια εξασφάλιση σε μετρητά ποσού € 3,7 εκατ., βάσει της σύμβασης αμετάκλητης δέσμευσης πληρωμής και παροχής εξασφάλισης, η οποία υπεγράφη μεταξύ της Τράπεζας και του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (Single Resolution Board – SRB), το Μάιο του 2016 (σημ. 27).

Την 30 Ιουνίου 2016, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 107 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 142 εκατ.) αφορούν κυρίως σε απαιτήσεις από α) δημόσιους οργανισμούς και β) νομικές υποθέσεις μετά από προβλέψεις.

Το πρώτο τρίμηνο του 2016, ολοκληρώθηκε η ρευστοποίηση της εταιρείας Unitfinance A.E.

17. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ και την ΤτΕ	21.485	25.267

Την 30 Ιουνίου 2016, η Τράπεζα έχει μειώσει την εξάρτησή της από το μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος σε € 21,5 δις (εκ των οποίων € 15,8 δις αφορούν σε χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Παροχής Ρευστότητας - ELA), κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης του δανεισμού από συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων και της επιλεγμένης απομόχλευσης στοιχείων ενεργητικού, και σε κάποιο βαθμό λόγω της εισροής καταθέσεων. Τη 19 Αυγούστου 2016, η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα ανήλθε σε € 18,4 δις, εκ των οποίων € 14 δις αφορούν σε χρηματοδότηση από τον ELA.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

18. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς λοιπές τράπεζες	7.386	5.632
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά και λοιπά ιδρύματα	158	321
Διατραπεζικός δανεισμός	733	269
Τρεχούμενοι λογαριασμοί τραπεζών και υπόλοιπα σε διακονισμό	42	33
Σύνολο	8.319	6.255

Την 30 Ιουνίου 2016, ο δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά και λοιπά ιδρύματα περιλαμβάνει € 100 εκατ., που αφορούν σε κεφάλαια που έλαβε η Τράπεζα από το Ελληνικό Επενδυτικό Ταμείο (IFG – Greek SME Finance S.A.), με σκοπό το δανεισμό μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων. Τα κεφάλαια προήλθαν από το Γερμανικό και Ελληνικό Δημόσιο και είναι υπό τη διαχείριση της KFW (αναπτυξιακή τράπεζα συμφερόντων Γερμανικού Δημοσίου) και του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.) αντίστοιχα.

19. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Προθεσμιακές καταθέσεις	9.726	9.430
Καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	13.376	13.286
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	53	53
Λοιπά προθεσμιακά προϊόντα (σημ. 20)	32	33
Σύνολο	23.187	22.802

Τα λοιπά προθεσμιακά προϊόντα αφορούν σε τίτλους μειωμένης εξασφάλισης που κατείχαν πελάτες της Τράπεζας.

20. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Ομόλογα από τιτλοποίηση	-	805
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)	16	49
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης - Lower Tier II (σημ. 19)	43	42
Σύνολο	59	896

Ομόλογα από τιτλοποιήσεις

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2016, η Τράπεζα προχώρησε στην επαναγορά ομολόγων από τιτλοποίηση δανείων σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ονομαστικής αξίας € 805 εκατ., που είχαν εκδοθεί μέσω εταιρείας ειδικού σκοπού, τα οποία προηγουμένως διακρατούνταν από θυγατρικές της Τράπεζας.

Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

Την 30 Ιουνίου 2016, οι ομολογίες που έχει εκδώσει η Τράπεζα στα πλαίσια του προγράμματος EMTN, αξίας € 16 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 49 εκατ.), κατέχονταν πλήρως από θυγατρικές της.

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2016, η Τράπεζα προχώρησε στη πρόωρη αποπληρωμή τίτλων ονομαστικής αξίας € 33 εκατ.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου και καλυμμένες ομολογίες

Την 30 Ιουνίου 2016, τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο του δεύτερου πυλώνα του Προγράμματος Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας (σημ. 4), καθώς και οι καλυμμένες ομολογίες, ονομαστικής αξίας € 5.877 εκατ. και € 2.275 εκατ., αντίστοιχα, διακρατούνταν από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2016, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση καλυμμένων ομολογιών ονομαστικής αξίας € 2.175 εκατ., διακρατούμενων πλήρως από την Τράπεζα.

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2016, η Τράπεζα προχώρησε στην αποπληρωμή ομολόγων εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 3.016 εκατ., ενώ ομόλογα ονομαστικής αξίας € 4.150 εκατ. έληξαν. Τα ανωτέρω, διακρατούνταν στο σύνολό τους από την Τράπεζα.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Ιούλιο του 2016, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση ομολόγων με τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων ονομαστικής αξίας € 1,9 δις, η οποία πραγματοποιήθηκε μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού Tegea Plc. Η έκδοση διακρατήθηκε πλήρως από την Τράπεζα.

Τον Ιούλιο 2016, ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.000 εκατ., τα οποία διακρατούνταν πλήρως από την Τράπεζα, έληξαν.

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 (Έκθεση προς Επενδυτές για τα Προγράμματα Καλυμμένων Ομολογιών).

21. Λοιπές υποχρεώσεις

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Λοιπές προβλέψεις	119	127
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	60	38
Χρηματοοικονομική εγγύηση για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	49	50
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	38	36
Λοιπές υποχρεώσεις	186	240
Σύνολο	452	491

Την 30 Ιουνίου 2016, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 186 εκατ. αφορούν κυρίως σε α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές, β) τραπεζικές επιταγές και εμβάσματα, γ) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, δ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη και ε) συναλλαγές πιστωτικών καρτών υπό τακτοποίηση.

Την 30 Ιουνίου 2016, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 119 εκατ. αφορούν κυρίως σε εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και απαιτήσεις υπό αμφισβήτηση ποσού € 54 εκατ. (σημ. 27), έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού € 56 εκατ., μετά από πληρωμές που σχετίζονται με το Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου και λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού € 8 εκατ.

Η εφαρμογή του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου, το οποίο είχε σχεδιαστεί για το προσωπικό του Ομίλου στην Ελλάδα στο πλαίσιο της εφαρμογής του σχεδίου αναδιάρθρωσης της Τράπεζας και σύμφωνα με τις σχετικές κύριες δεσμεύσεις που περιγράφονται σε αυτό (σημ. 6), ξεκίνησε στο δεύτερο τρίμηνο του 2016 και αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί εντός των επόμενων μηνών.

Σε αυτό το πλαίσιο και προτού προσδιοριστεί το κόστος του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου, στο δεύτερο τρίμηνο του 2016, η Τράπεζα προέβη σε επαναμέτρηση της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, επικαιροποιώντας την τελευταία ετήσια αναλογιστική μελέτη και ειδικότερα τις πιο σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που ίσχυαν πριν την εφαρμογή του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου, ως εξής: προεξοφλητικό επιτόκιο 1,8% (31 Δεκεμβρίου 2015: 2,6%) και μελλοντική αύξηση μισθών 2,0% (31 Δεκεμβρίου 2015: 2,2%), εκφρασμένων σε σταθμισμένους μέσους όρους. Η επαναμέτρηση είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία κατά € 2 εκατ., συνολικά.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Σε συνέχεια της προαναφερθείσας επαναμέτρησης, το κόστος του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου, όπως επανεκτιμήθηκε το δεύτερο τρίμηνο του 2016 σύμφωνα με τη στρατηγική της Τράπεζας, ανέρχεται σε περίπου € 85 εκατ., μετά από προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, εκ των οποίων ποσό € 62 εκατ. είχε αναγνωρισθεί ως πρόβλεψη το τέταρτο τρίμηνο του 2015. Το Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου στοχεύει στην αύξηση της λειτουργικής αποδοτικότητας της Τράπεζας, με την ετήσια εκτιμώμενη εξοικονόμηση να ανέρχεται σε € 34 εκατ.

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

Η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας είναι € 0,30 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2015: € 0,30). Το κοινό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Το υπόλοιπο του μετοχικού κεφαλαίου-κοινών μετοχών, η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ο αριθμός των κοινών μετοχών που έχει εκδώσει η Τράπεζα, παρουσιάζονται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο - κοινές μετοχές € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.	Εκδοθείσες κοινές μετοχές
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016	656	8.056	2.185.998.765

Ίδιες μετοχές

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

23. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές

Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Αριθμός μετοχών	950	950
345.500.000	950	950

Τη 12 Ιανουαρίου 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση 345.500.000 προνομιούχων μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου, μη διαπραγματεύσιμων, μη μεταβιβάσιμων, μη σωρευτικής σταθερής απόδοσης 10% φορολογικά εκπιπτόμενης, με ονομαστική αξία € 2,75 έκαστη, σύμφωνα με το Νόμο 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας», οι οποίες καλύφθηκαν από το Ελληνικό Δημόσιο με ομόλογα ίσης αξίας. Η έκδοση ανήλθε σε € 940 εκατ., μετά από έξοδα και ολοκληρώθηκε την 21 Μαΐου 2009. Σύμφωνα με το τρέχον νομικό και εποπτικό πλαίσιο, οι εκδοθείσες μετοχές περιλαμβάνονται για εποπτικούς σκοπούς στα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 της Τράπεζας (Common Equity Tier I Capital).

Οι προνομιούχες μετοχές παρέχουν δικαίωμα σταθερής μη σωρευτικής απόδοσης υπό τις προϋποθέσεις διατήρησης του ελάχιστου ορίου των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), 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. Μετά την πάροδο πέντε ετών από την έκδοση των προνομιούχων μετοχών, δύναται να γίνει αποπληρωμή τους στην ονομαστική τους αξία. Εφόσον δεν είναι δυνατή η κατά τα ως άνω εξαγορά λόγω του ότι δεν πληρούται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η ΤτΕ, οι προνομιούχες μετοχές μετατρέπονται σε κοινές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατά το χρόνο της μετατροπής κατηγορίας με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας μετά από εισήγηση του Διοικητή της ΤτΕ. Προϋπόθεση υλοποίησης της ως άνω μετατροπής αποτελεί η υποβολή στη λήξη της πενταετίας και έγκριση από τον Υπουργό Οικονομίας, μετά από σχετική εισήγηση του Διοικητή της ΤτΕ, σχεδίου αναδιάρθρωσης του πιστωτικού ιδρύματος σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Για τον προσδιορισμό της σχέσης μετατροπής των προνομιούχων μετοχών λαμβάνεται υπόψη ο μέσος όρος της αξίας των ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας κατά το τελευταίο έτος διαπραγμάτευσης τους. Στην περίπτωση μη αποπληρωμής τους έως τη λήξη των πέντε ετών, η προαναφερθείσα απόδοση αυξάνει κατά 2% ανά έτος, έπειτα από σχετική απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, μετά από σύσταση της ΤτΕ.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Βάσει των αποτελεσμάτων του 2015 και του Νόμου 3723/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 44Α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920, δεν επιτρέπεται η διανομή μερίσματος τόσο στους κατόχους κοινών όσο και στους κατόχους προνομιούχων μετοχών.

24. Υβριδικά κεφάλαια

Το υπόλοιπο των υβριδικών τίτλων που έχει εκδώσει η Τράπεζα με τη μορφή προνομιούχων τίτλων μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού, ERB Hellas Funding Limited, για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016, παρουσιάζεται παρακάτω:

	Έκδοση Α € εκατ.	Έκδοση Β € εκατ.	Έκδοση Γ € εκατ.	Έκδοση Δ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016	2	4	18	19	43

Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη, αναφορικά με τις ανωτέρω εκδόσεις των υβριδικών τίτλων, καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι αναλυτικοί όροι της κάθε έκδοσης, μαζί με την μερισματική τους απόδοση ή/και τη βάση υπολογισμού της είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας. Το μέρισμα των υβριδικών τίτλων πρέπει να δηλωθεί και να πληρωθεί στην περίπτωση που η Τράπεζα διανείμει μέρισμα. Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016 και το 2015, η Τράπεζα δεν διένειμε μέρισμα. Συνεπώς, η ERB Hellas Funding Ltd ανακοίνωσε τη μη καταβολή του μη σωρευτικού μερίσματος των παραπάνω σειρών υβριδικών τίτλων.

25. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Τράπεζας που αποτιμώνται στην εύλογη αξία ή στην αναπόσβεστη αξία κτήσης των οποίων η εύλογη αξία έχει γνωστοποιηθεί, κατηγοριοποιούνται σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα, ως ακολούθως:

- (α) Επίπεδο 1 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται βάσει επίσημων τιμών (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά στοιχεία στα οποία η Τράπεζα μπορεί να έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ενεργός θεωρείται η αγορά στην οποία οι τιμές αυτές είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο, χρηματιστή, διαπραγματευτή, βιομηχανικό κλάδο, υπηρεσία τιμών ή ρυθμιστική αρχή και αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές. Στο επίπεδο 1 περιλαμβάνονται ενεργά διαπραγματεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι, μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια, καθώς επίσης και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία έχουν τακτικά και συχνά δημοσιευμένες τιμές.
- (β) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης με δεδομένα διαφορετικά των επίσημων τιμών του Επιπέδου 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε απευθείας ή εμμέσως, όπως : i) επίσημες τιμές για παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε ενεργές αγορές, ii) επίσημες τιμές για πανομοιότυπα ή παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε αγορές που δεν είναι ενεργές, iii) δεδομένα, εκτός των επίσημων τιμών, που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα, όπως επιτόκια και καμπύλες επιτοκίων παρατηρήσιμα σε τακτά χρονικά διαστήματα, επιτόκια προθεσμιακών συμβολαίων ξένου συναλλάγματος, τιμές μετοχών, περιθώρια φερεγγυότητας και τεκμαρτή μεταβλητότητα που λαμβάνονται από διεθνείς οργανισμούς παροχής τιμών αγοράς και iv) άλλα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν είναι σημαντικά για τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 2 περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακά παράγωγα και μη άμεσα ρευστοποιήσιμους χρεωστικούς τίτλους, που διακρατούνται ή εκδίδονται από την Τράπεζα.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

(γ) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης στις οποίες τα σημαντικότερα δεδομένα είναι μη παρατηρήσιμα. Κατά την ανάπτυξη των μη παρατηρήσιμων δεδομένων, χρησιμοποιούνται οι καλύτερες διαθέσιμες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων της Τράπεζας, ενώ ταυτόχρονα αντανακλώνται οι υποθέσεις των συμμετεχόντων στην αγορά (π.χ. παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν μη διαπραγματευόμενους μετοχικούς τίτλους, συγκεκριμένα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα και δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία

Η κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Τράπεζας που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους, παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

	30 Ιουνίου 2016			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλάκιου	15	0	1	16
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.161	1	2.162
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	2.968	0	54	3.022
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	2.983	2.161	56	5.200

Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.743	-	2.743
Υποχρεώσεις προς τους πελάτες:				
- Σύνθετες καταθέσεις	-	4	-	4
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών	2	-	-	2
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	2	2.747	-	2.749

	31 Δεκεμβρίου 2015			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλάκιου	14	2	1	17
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	1.862	19	1.881
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	3.146	0	43	3.189
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	3.160	1.864	63	5.087

Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	2.352	-	2.353
Υποχρεώσεις προς τους πελάτες:				
- Σύνθετες καταθέσεις	-	4	-	4
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών	10	-	-	10
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	11	2.356	-	2.367

Η Τράπεζα αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός των επιπέδων ιεραρχίας της εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου κατά το οποίο έχει πραγματοποιηθεί η μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το πρώτο εξάμηνο του 2016, δεν υπήρχαν μεταφορές από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3 παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, τα οποία αποτιμούνται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης. Την ίδια περίοδο, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα € 19 εκατ.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2, καθώς ο υπολογισμός του πιστωτικού κινδύνου (Credit Risk Valuation Adjustment - CVA), που πραγματοποιήθηκε βάσει εσωτερικών μοντέλων αποτίμησης, θεωρήθηκε ότι δεν είναι σημαντικός ως προς τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας των εν λόγω παραγώγων.

Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου	63
Μεταφορές σε επίπεδο 3	0
Μεταφορές από επίπεδο 3	(19)
Προσθήκες, μετά από πωλήσεις και λήξεις	11
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(0)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στα λοιπά αποτελέσματα	(0)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	1
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	56

Διαδικασίες και τεχνικές αποτίμησης της Τράπεζας

Ο τομέας Group Market Counterparty Risk Sector (GMCRS) θεσπίζει τις διαδικασίες που διέπουν την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Τράπεζας. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί ευρέως αναγνωρισμένα μοντέλα αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των κοινών χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όπως τις ανταλλαγές επιτοκίων και τις ανταλλαγές συναλλάγματος (interest and cross currency swaps), που χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς και απαιτούν λίγη κρίση και εκτίμηση από τη διοίκηση. Οι παρατηρήσιμες τιμές ή τα δεδομένα των μοντέλων αποτίμησης είναι συνήθως διαθέσιμα στην αγορά για τους εισηγμένους χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, τα διαπραγματεύσιμα και τα απλά εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Η διαθεσιμότητα παρατηρήσιμων τιμών της αγοράς και των δεδομένων των μοντέλων αποτίμησης μειώνει την ανάγκη διενέργειας εκτιμήσεων από τη διοίκηση και επίσης μειώνει την αβεβαιότητα σχετικά με τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών.

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, αυτές επιβεβαιώνονται για την ορθότητά τους έναντι ιστορικών στοιχείων και, όπου είναι εφικτό, έναντι τρεχουσών ή πρόσφατων παρατηρούμενων συναλλαγών σε διάφορα χρηματοοικονομικά μέσα, και επανεξετάζονται περιοδικά από κατάλληλο προσωπικό ανεξάρτητο από το προσωπικό που τα δημιούργησε. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και προσαρμόζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και συγκριτικές τιμές αγοράς. Οι εκτιμήσεις των εύλογων αξιών που λαμβάνονται από τα μοντέλα προσαρμόζονται με τυχόν άλλους παράγοντες, όπως τον κίνδυνο ρευστότητας ή την αβεβαιότητα των μοντέλων, στο βαθμό που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα τους λάβουν υπόψη κατά την τιμολόγηση του χρηματοοικονομικού μέσου. Οι εύλογες αξίες, επίσης, αντανακλούν τον πιστωτικό κίνδυνο του μέσου και περιλαμβάνουν προσαρμογές ώστε να ληφθούν υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος της Τράπεζας και του αντισυμβαλλομένου, όπου κρίνεται αναγκαίο.

Οι διαδικασίες ελέγχου των μοντέλων αποτίμησης που εφαρμόζονται από την Τράπεζα, περιλαμβάνουν: επιβεβαίωση των παρατηρήσιμων τιμολογήσεων, επαναυπολογισμό των αποτιμήσεων του μοντέλου, επισκόπηση και διαδικασία έγκρισης για τα νέα μοντέλα ή/και αλλαγές στα υφιστάμενα, προσαρμογή και διενέργεια εκ των υστέρων ελέγχων (back-testing) έναντι παρατηρήσιμων συναλλαγών στην αγορά, όπου είναι εφικτό, ανάλυση σημαντικών μεταβολών αποτίμησης, κλπ. Όταν για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται οι αποτιμήσεις τρίτων, αυτές ελέγχονται προκειμένου να εξασφαλιστεί η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13.

Τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία με προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια της αγοράς κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Αναπροσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου και τον πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας εφαρμόζονται στα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, όπου κρίνεται απαραίτητο. Για τις εν λόγω αναπροσαρμογές του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπόψη οι αναμενόμενες ταμειακές ροές μεταξύ της Τράπεζας και των αντισυμβαλλομένων με βάση τους σχετικούς όρους των συναλλαγών παραγώγων και η επίδραση του πιστωτικού κινδύνου στην αποτίμηση αυτών των ταμειακών ροών. Ανάλογα με τις συνθήκες, η Τράπεζα λαμβάνει

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

επίσης υπόψη την επίδραση τυχόν διακανονισμών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων, συμβάσεων εξασφάλισης και σύναψης κύριων συμβάσεων συμψηφισμού για την αποτίμηση του πιστωτικού κινδύνου (Credit Risk Valuation Adjustment - CVA). Για τον υπολογισμό του CVA χρησιμοποιούνται οι πιθανότητες αθέτησης υποχρεώσεων, βασισμένες σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς όπως τα περιθώρια των συμβολαίων ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (Credit Default Swaps - CDS), ανάλογα με την περίπτωση, ή τα εσωτερικά μοντέλα αξιολόγησης. Η Τράπεζα εφαρμόζει παρόμοια μεθοδολογία για τον υπολογισμό του δικού του πιστωτικού κινδύνου (Debit Value Adjustments - DVA) όταν μπορεί να εφαρμοστεί. Όπου οι τεχνικές αποτίμησης βασίζονται σε εσωτερικά μοντέλα αξιολόγησης και το αντίστοιχο CVA είναι πολύ σημαντικό στο σύνολο της επιμέτρησης της εύλογης αξίας, τότε τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας. Μια εύλογα πιθανή μεταβολή του κύριου μη παρατηρήσιμου δεδομένου (δηλ. του ποσοστού ανάκτησης) που χρησιμοποιείται στην αποτίμησή τους, δεν θα είχε σημαντική επίδραση στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας τους.

Η Τράπεζα προσδιορίζει την εύλογη αξία των χρεωστικών τίτλων που κατέχει με βάση επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοιο επίπεδο πιστωτικού κινδύνου, λήξη και απόδοση, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές για πανομοιότυπα ή παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία, ή με τη μέθοδο προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών.

Για τους χρεωστικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα και επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος της Τράπεζας έχει προσδιοριστεί χρησιμοποιώντας δεδομένα έμμεσα παρατηρήσιμα, δηλαδή επίσημες τιμές τίτλων με παρόμοια χαρακτηριστικά που εκδίδονται από την Τράπεζα ή από άλλους εκδότες Ελληνικών τίτλων.

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία

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

	30 Ιουνίου 2016	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	32.472	32.501
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων		
- Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	10.349	9.984
- Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι	139	124
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	42.960	42.609
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους που διακρατούνται από τρίτους	43	33
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	43	33
	31 Δεκεμβρίου 2015	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	32.974	33.019
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων		
- Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	11.247	10.964
- Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι	149	135
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	44.370	44.118
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους που διακρατούνται από τρίτους	42	32
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων	42	32

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι υποθέσεις και οι τεχνικές που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Συγκεκριμένα:

- (α) Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες: για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες δεν υπάρχουν τιμές αγοράς, καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εύλογες αξίες εκτιμώνται προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα επιτόκια προσαρμοσμένα με τον κίνδυνο. Τα δάνεια ομαδοποιούνται σε ομοιογενή περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως αυτά παρακολουθούνται από τη Διοίκηση ανά προϊόν, τύπο δανειολήπτη και βαθμό καθυστέρησης, προκειμένου να βελτιωθεί η ακρίβεια των εκτιμώμενων αποτελεσμάτων αποτίμησης. Κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, η Τράπεζα κάνει υποθέσεις σχετικά με αναμενόμενες προκαταβολές, τα περιθώρια του προϊόντος και το χρονοδιάγραμμα εκποίησης των εξασφαλίσεων. Τα προεξοφλητικά επιτόκια ενσωματώνουν δεδομένα για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τα επιτόκια, κατά περίπτωση.
- (β) Επενδυτικοί τίτλοι που αποτιμώνται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης: η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών τίτλων προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Στις υπόλοιπες περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοια-χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, διάρκεια και απόδοση, τις τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές για πανομοιότυπα ή παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία, ή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών.
- (γ) Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν οι τιμές της αγοράς δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση επίσημες τιμές αγοράς για πιστωτικούς τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά ή προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος της Τράπεζας προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας στοιχεία έμμεσα παρατηρήσιμα, δηλαδή επίσημες τιμές παρόμοιων τίτλων που εκδίδονται από την Τράπεζα ή από άλλους Έλληνες εκδότες.

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

26. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνονται τα ακόλουθα υπόλοιπα, με αρχική λήξη μικρότερη ή ίση των τριών μηνών:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 € εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα στις κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων στις κεντρικές τράπεζες)	481	378
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	166	127
Σύνολο	647	505

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Τα λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους που παρουσιάζονται στις ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2016 € εκατ.	30 Ιουνίου 2015 € εκατ.
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι	(10)	(6)
(Κέρδη)/ζημιές από πωλήσεις	(51)	5
Έσοδα από μερίσματα	(0)	(1)
Σύνολο	(61)	(2)

27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο αναλύονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2016 €εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2015 €εκατ.
Εγγυήσεις ⁽¹⁾ και πιστωτικές επιστολές σε αναμονή	943	1.302
Εγγυήσεις σε εταιρείες ειδικού σκοπού της Τράπεζας για έκδοση EMTN	126	284
Λοιπές εγγυήσεις (μέσου κινδύνου) και ενέγγυες πιστώσεις	388	409
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	66	118
Σύνολο	1.523	2.113

⁽¹⁾ Εγγυήσεις που έχουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο με δάνεια.

Αμετάκλητες δεσμεύσεις πληρωμής

Σύμφωνα με απόφαση του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (Single Resolution Board – SRB), η οποία γνωστοποιήθηκε στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η Τράπεζα υπέγραψε με το SRB, το Μάιο του 2016, σύμβαση αμετάκλητης δέσμευσης πληρωμής και παροχής εξασφάλισης ποσού € 3,7 εκατ., το οποίο αντιπροσωπεύει το 15% της εισφοράς εξυγίανσης για το έτος 2016.

Βάσει της ανωτέρω σύμβασης, στην οποία προβλέπεται η παροχή ισόποσης εξασφάλισης σε μετρητά, η Τράπεζα ανέλαβε να καταβάλλει στο SRB ποσό ύψους έως το ποσό της αμετάκλητης δέσμευσης πληρωμής, σε περίπτωση αξίωσης εκτέλεσης και απαίτησης για πληρωμή από αυτό αναφορικά με μια ενέργεια εξυγίανσης. Την 30 Ιουνίου 2016, η εν λόγω εξασφάλιση σε μετρητά έχει αναγνωρισθεί ως χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού (σημ. 16).

Επίδικες υποθέσεις

Την 30 Ιουνίου 2016 εκκρεμούσε, ενώπιον των δικαστηρίων, μια σειρά υποθέσεων έναντι της Τράπεζας για τις οποίες έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού € 54 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 56 εκατ.). Το προαναφερθέν ποσό περιλαμβάνει € 40 εκατ. για εκκρεμή δικαστική υπόθεση με την ΔΕΜΚΟ Α.Ε., που σχετίζεται με την απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου Α.Ε. το 2013.

Κατά της Τράπεζας έχουν ασκηθεί ένδικα βοηθήματα με τη μορφή αγωγών, αιτήσεων ασφαλιστικών μέτρων και ανακοπών κατά διαταγής πληρωμής σε σχέση με την εγκυρότητα των όρων παροχής δανείων σε ελβετικό νόμισμα. Ασκήθηκε επίσης συλλογική αγωγή. Έως σήμερα υφίστανται μόνο αποφάσεις πρωτοβαθμίων δικαστηρίων. Με την έννοια αυτή μπορεί να υποστηριχθεί ότι το νομικό ζήτημα για την εγκυρότητα των δανείων σε ελβετικό φράγκο δεν έχει επιλυθεί οριστικά αφού κάτι τέτοιο προϋποθέτει απόφαση ανωτάτου δικαστηρίου. Επί της συλλογικής αγωγής εκδόθηκε δικαστική απόφαση που την έκανε δεκτή, όμως η Τράπεζα προτίθεται να την προσβάλει στο αρμόδιο εφετείο ως εσφαλμένη. Σε σχέση με τις ατομικές αγωγές, η πλειοψηφία των αποφάσεων που έχουν εκδοθεί είναι υπέρ της Τράπεζας.

Η Διοίκηση της Τράπεζας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις σχετικές υποθέσεις, προκειμένου να καθορίσει ενδεχόμενες λογιστικές επιπτώσεις, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές της Τράπεζας.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

28. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Πλαίσιο για την πώληση και διαχείριση των δανείων - Νόμος 4354/2015

Με τον ελληνικό Νόμο 4354/2015, όπως τροποποιήθηκε το 2016 και ισχύει, θεσπίστηκε ένα ολοκληρωμένο και ευέλικτο πλαίσιο ανάθεσης της διαχείρισης και μεταβίβασης των απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις που χορηγούν τα πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα. Βάσει των τροποποιήσεων του ανωτέρω Νόμου, οι οποίες τέθηκαν σε ισχύ το δεύτερο τρίμηνο του 2016, προβλέπονται μεταξύ άλλων, τα εξής: (α) εισάγονται δύο νέοι τύποι εταιρειών στο νομικό σύστημα της Ελλάδας: (i) οι Εταιρείες Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (Ε.Δ.Α.Δ.Π.), οι οποίες θα πρέπει να αδειοδοτούνται από την Τράπεζα της Ελλάδας και στις οποίες ανατίθεται αποκλειστικά η διαχείριση των απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις και (ii) οι Εταιρείες Απόκτησης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (Ε.Α.Α.Δ.Π.), οι οποίες θα πρέπει να έχουν υπογράψει συμφωνία ανάθεσης διαχείρισης με Ε.Δ.Α.Δ.Π., (β) πέραν των μη εξυπηρετούμενων δανείων, και τα εξυπηρετούμενα δάνεια θα μπορούν επίσης ανεξάρτητα να ανατίθενται προς διαχείριση ή να μεταβιβάζονται στις ανωτέρω εταιρείες, (γ) διευκρινίζονται περαιτέρω οι όροι και οι προϋποθέσεις για τη διαχείριση και τη μεταβίβαση των απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις, (δ) εισάγεται η δυνατότητα της αναχρηματοδότησης δανείων από τις Ε.Δ.Α.Δ.Π υπό ορισμένες προϋποθέσεις και (ε) καθορίζεται συγκεκριμένο φορολογικό καθεστώς για τις ανωτέρω εταιρείες.

Συμφωνία με την ΚΚΡ και την EBRD για τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων δανείων προς μεγάλες επιχειρήσεις

Τη 17 Μαΐου 2016, οι Alpha Bank, Eurobank και ΚΚΡ Credit κατέληξαν σε δεσμευτική συμφωνία για την ανάθεση της διαχείρισης χρηματοδοτήσεων και συμμετοχών τους σε επιλεγμένες ελληνικές επιχειρήσεις σε μία πλατφόρμα υπό τη διαχείριση της Pillarstone. Υπό την επιφύλαξη της τελικής εγκρίσεως από το Διοικητικό της Συμβούλιο, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) εξετάζει την από κοινού επένδυση σε συνεργασία με την ΚΚΡ και τις τράπεζες.

Η πλατφόρμα θα παρέχει σε μεγάλους Έλληνες εταιρικούς οφειλέτες νέα μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση και τεχνογνωσία για τη λειτουργία τους προκειμένου να σταθεροποιηθούν, να ανακάμψουν και να αναπτυχθούν προς όφελος όλων των ενδιαφερομένων μερών. Οι ελληνικές τράπεζες θα συμμετέχουν στο θετικό αποτέλεσμα καθώς η απόδοση των επιχειρήσεων θα ανακάμπτει.

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

Σημείωση 2-Βασικές λογιστικές αρχές

Σημείωση 4-Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας

Σημείωση 11- Φόρος εισοδήματος και προσαρμογές φόρου

Σημείωση 12- Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Σημείωση 14- Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

Σημείωση 15- Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Σημείωση 17- Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες

Σημείωση 20-Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

29. Συνδεόμενα μέρη

Το Νοέμβριο του 2015, μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, η οποία καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου από θεσμικούς και λοιπούς επενδυτές, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Τράπεζας που κατείχε το ΤΧΣ μειώθηκε από 35,41% σε 2,38%.

Παρά την προαναφερθείσα σημαντική μείωση του ποσοστού συμμετοχής του, το ΤΧΣ θεωρείται ότι συνεχίζει να ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Τράπεζα. Πιο συγκεκριμένα, στο πλαίσιο του Νόμου 3864/2010, όπως είναι σε ισχύ, το ΤΧΣ ασκεί τα δικαιώματα ψήφου του στη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας μόνο για αποφάσεις που αφορούν στην τροποποίηση του καταστατικού της Τράπεζας, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, αποφάσεις σχετικές με συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Τράπεζας, μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού (περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών), ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 2190/1920. Επιπλέον, την 4 Δεκεμβρίου 2015 η Τράπεζα υπέγραψε μία νέα σύμβαση πλαισίου συνεργασίας με το ΤΧΣ, η οποία αντικατέστησε την προηγούμενη σύμβαση που είχε υπογραφεί την 26 Αυγούστου 2014, η οποία ρυθμίζει, μεταξύ άλλων, (α) την εταιρική

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

διακυβέρνηση της Τράπεζας, (β) το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας και την παρακολούθηση αυτού, (γ) την παρακολούθηση της εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την παρακολούθηση της απόδοσης της Τράπεζας στη διαχείριση αυτών, (δ) την εξειδίκευση για την Τράπεζα των ουσιαστών υποχρεώσεων που προβλέπονται στον Νόμο 3864/2010 και τις περιπτώσεις μετατροπής των υπό περιορισμούς δικαιωμάτων ψήφου του ΤΧΣ σε πλήρη, (ε) την παρακολούθηση του πραγματικού προφίλ κινδύνου της Τράπεζας συγκρινόμενο με την εγκεκριμένη στρατηγική κινδύνου και κεφαλαίου, (στ) τη συναίνεση του ΤΧΣ για τη στρατηγική κινδύνου και κεφαλαίου του Ομίλου της Τράπεζας και για τη στρατηγική, την πολιτική και τη διακυβέρνηση του Ομίλου της Τράπεζας σχετικά με τη διαχείριση των καθυστερούμενων και μη εξυπηρετούμενων δανείων και (ζ) τα καθήκοντα, τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του εκπρόσωπου του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Η Τράπεζα πραγματοποιεί τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν δάνεια, καταθέσεις και εγγυήσεις. Επιπλέον, μέσα στα συνήθη πλαίσια των επενδυτικών τραπεζικών της εργασιών, η Τράπεζα ενδέχεται να κατέχει χρεωστικούς και συμμετοχικούς τίτλους των συνδεδεμένων μερών.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη και τα αντίστοιχα έσοδα και έξοδα παρουσιάζονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2016			
	Θυγατρικές ⁽²⁾ € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) ⁽¹⁾ € εκατ.	Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ, συγγενείς και κοινοπραξίες € εκατ.	ΤΧΣ € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.870	-	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0	-	-	-
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7	-	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	2	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, μετά από προβλέψεις	1.542	6	6	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	21	-	-	-
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3.127	-	-	-
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	423	2	6	0
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	16	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	16	-	-	-
Εκδοθείσες εγγυήσεις	445	-	-	-
Ληφθείσες εγγυήσεις	-	0	-	-
	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2016			
Καθαρά έσοδα από τόκου	12	0	(0)	-
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	4	-	-	-
Έσοδα από μερίσματα	40	-	-	-
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	3	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(13)	-	-	-
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων	(9)	-	(0)	-

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2015			
	Θυγατρικές € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) ⁽¹⁾ € εκατ.	Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ, συγγενείς και κοινοπραξίες € εκατ.	ΤΧΣ € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3.048	-	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2	-	-	-
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	9	-	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	24	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, μετά από προβλέψεις	1.640	7	6	0
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	27	-	-	2
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.954	-	-	-
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	727	2	9	0
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	853	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	15	-	-	-
Εκδοθείσες εγγυήσεις	936	-	-	-
Ληφθείσες εγγυήσεις	-	0	-	-

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2015			
Καθαρά έσοδα από τόκους	(7)	0	0	-
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	8	-	-	-
Έσοδα από μερίσματα	365	-	-	-
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	9	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(8)	-	(0)	1
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων	(72)	-	-	-

⁽¹⁾ Στα βασικά μέλη της Διοίκησης περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα.

⁽²⁾ Οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου και οι λοιπές συναλλαγές με θυγατρικές παρουσιάζονται στις σημειώσεις 15 και 20.

Επιπλέον, την 30 Ιουνίου 2016 τα δάνεια, μετά από προβλέψεις, που δόθηκαν σε εταιρείες που ελέγχονται από την Τράπεζα βάσει σχετικών συμφωνητικών ενεχυρίασης των μετοχών τους ήταν € 5,3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 4,3 εκατ.).

Την 30 Ιουνίου 2016, η πρόβλεψη έναντι των δανείων και απαιτήσεων σε ενοποιούμενες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες της Τράπεζας, ανήλθε σε € 132,5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2015: € 125,3 εκατ.).

Σχετικά με τις εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, η Τράπεζα έχει λάβει ενεχυριασμένη κατάθεση αξίας € 61 εκατ. την 30 Ιουνίου 2016 (31 Δεκεμβρίου 2015: € 206 εκατ.), που περιλαμβάνεται στις υποχρεώσεις προς πελάτες.

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

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που έχουν τη μορφή βραχυπρόθεσμων παροχών ανέρχονται σε € 2,04 εκατ. (30 Ιουνίου 2015: € 3,06 εκατ.) και μακροπρόθεσμων παροχών σε € 0,25 εκατ. (30 Ιουνίου 2015: € 0,34 εκατ.).

30. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίστηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 27 Ιουνίου 2013, για θητεία τριών ετών. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26 Ιουνίου 2015 ενέκρινε την παράταση της θητείας του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου μέχρι το 2018 και συγκεκριμένα μέχρι την 27 Ιουνίου 2018, παρατεινόμενης της θητείας μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας θα συνέλθει η Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2018.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Την 15 Ιουνίου 2016, η Ετήσια Γενική Συνέλευση εξέλεξε δύο νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, την κα Lucrezia Reichlin και τον κο Jawaid Mirza, η θητεία των οποίων λήγει με τη θητεία των υπόλοιπων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και όρισε τα εν λόγω νέα μέλη ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σε συνέχεια των παραπάνω, την 15 Ιουνίου 2016 το Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

N. Καραμούζης	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος
Σ. Λορεντζιάδης	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Φ. Καραβίας	Διευθύνων Σύμβουλος
Σ. Ιωάννου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Θ. Καλαντώνης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
W. S. Burton	Μη Εκτελεστικό μέλος
Γ. Χρυσικός	Μη Εκτελεστικό μέλος
J. S. Haick	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
B. P. Martin	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
S. L. Johnson	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
J. Mirza	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
L. Reichlin	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
X. Ανδρέου	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3723/2008)
K. H. Prince – Wright	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010)

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2016

Νικόλαος Β. Καραμούζης
Α.Δ.Τ. ΑΒ – 336562
ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Φωκίων Χ. Καραβίας
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 677962
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Χάρης Β. Κοκολογιάννης
Α.Δ.Τ. ΑΚ-021124
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
FINANCE ΟΜΙΛΟΥ
GROUP CHIEF FINANCIAL OFFICER

**VI. Παροχή πληροφόρησης του Ομίλου της Eurobank Ergasias A.E.
για το Α' Εξάμηνο του 2016 βάσει του άρθρου 6 του ν. 4374/2016**

**ΠΑΡΟΧΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ EUROBANK ERGASIAS A.E.
ΓΙΑ ΤΟ Α' ΕΞΑΜΗΝΟ ΤΟΥ 2016 ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 6 ΤΟΥ Ν. 4374/2016**

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟ 1 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 6 ΤΟΥ Ν. 4374/2016	
ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ / ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΦΥΣΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ	ΠΟΣΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ
1984 PRODUCTIONS A.E.	4,500.00
24 MEDIA Μ.Ε.Π.Ε.	13,715.00
AB NOVA SOLUTIONS ΕΜΠ.ΤΕΧ.ΚΑΤ.Α.Ε.	5,691.06
ADWEB LTD	6,500.00
AIRLINK A.E.	3,704.40
ALPHA TERRANOVA A.E.	2,439.02
ALPHA ΔΟΥΡΥΦΟΡΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ ΑΕ	312,068.17
ALPHA ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΑΕ	21,354.83
ANTENNA GROUP (SERBIA)	75,337.13
ANTENNA TV A.E.	267,030.63
A.S.M. PUBLICATIONS P.C.	2,665.85
B2B TECH A.E.	2,000.00
BLOOMBERG HELLAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	5,523.19
BRAINFOOD ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ε.Π.Ε.	900.00
CLOCKWORK ORANGE MINDTRAP LIMITED	8,130.08
CPAN CONNECT PUBLIC AFFAIRS	12,103.00
CREATIVE INTERNET SERVICES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε.	5,000.00
DPG DIGITAL MEDIA A.E.	6,243.93
D.A ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	41,260.16
D.G. NEWSAGENCY A.E.	15,513.03
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΤΕΡΕΑΣ ΕΛΛΑΔΑΣ-ΕΝΑ ΑΕ	6,769.54
ETHOS MEDIA A.E.	2,035.91
FACEBOOK IRELAND LIMITED	46,758.66
FAROSNET ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ Α.Ε.	5,234.00
FINANCIAL MARKETS VOICE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	994.31
FINANCIAL PRESS Ι.Κ.Ε.	1,200.00
FORTHNET MEDIA A.E.	26,524.96
FREE SUNDAY ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	13,130.08
FREENET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1,620.00
FRONTSTAGE ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ ΑΕ	5,821.20
GOOGLE IRELAND LIMITED LTD	137,580.15
GRATIA ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ε.Π.Ε.	650.00
I.P. LIBERTYPRESS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	2,000.00
INFOTAINMENT ΕΚΔΟΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	14,900.00
INTERNATIONAL RADIO NETWORKS ΑΕ	9,432.00
KONTRA MEDIA ΜΜΕ ΑΕ	6,343.00
LEFT MEDIA ΑΝΩΝΥΜΟΣ Ρ/ΦΩΝΙΚΗ-ΤΗΛ/ΚΗ Α.Ε.	13,755.10
LIQUID MEDIA A.E.	3,977.24
MEDIA INSIGHT ΕΠΕ	130.07
MEDIA2DAY ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	51,033.01
MORAX MEDIA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	5,367.96
NEW MEDIA NETWORK SYNAPSIS S.A.	28,909.76
NEWPOST PRIVATE COMPANY	15,382.93
NEWSIT Ε.Π.Ε.	36,471.54
NK HOLDING ΙΚΕ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧ.ΕΤΑΙΡΙΑ	40,728.36
OLIVE MEDIA ΑΕ	10,471.98
PIKELLOW TRADING LTD	2,400.00
PREMIUM A.E.	23,988.62
PRIME APPLICATIONS A.E.	12,814.42
REAL MEDIA ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Α.Ε.	74,572.00
REPORT PRIVATE COMPANY Ι.Κ.Ε.	3,000.00
SABD ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	79,184.00
SBC SINGLE MEMBER PRIVATE COMPANY ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ	7,491.94
SBC TV - ΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ ΑΕ	1,509.00
SPACE FM STEREO ΡΑΔΙΟΤ/ΚΗ ΑΕ	5,292.00
TAILWIND BUSINESS FAST FORWARD	36,201.65
TAILWIND EMEA LTD	9.67

THE TOC DIGITAL MEDIA ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Α.Ε.	9,000.00
THOMSON REUTERS ΕΛΛΑΣ Α.Ε.	41,937.74
WAVE MEDIA OPERATIONS ΕΠΕ	2,975.02
ΖΟΥΓΛΑ.GR Α.Ε.	21,994.31
Α.ΒΑΣΙΛΑΚΗ- ΝΤ. ΓΚΛΑΣ Ο.Ε.	370.00
Α-Β ΚΩΝΣΤΑΝΤΟΠΟΥΛΟΥ - LOEB ΟΕ	1,500.00
ΑΓΓΕΛΑΚΗ ΚΥΡΙΑΚΗ	100.00
Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ- ΠΑΝΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Α.Ε.	100,948.23
ΑΚΡΙΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	519.33
ΑΚΤΗ ΜΙΑΟΥΛΗ PUBLICATIONS Ι.Κ.Ε.	994.31
ΕΠΙΧ/ΚΟΣ ΟΡΓ.ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΥΠΗΡ. ΑΕ ΑΛΦΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	6,809.54
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Α.Ε.	39,008.13
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	565.24
ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ Α. ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ	1,406.42
ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΑΛΕΞ.ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	2,122.96
ΑΡΕΤΗ-ANNA Ε.ΤΖΑΛΛΑ & ΣΙΑ ΕΕ	184.06
Γ.ΛΑΣΚΑΡΑΚΗ & ΣΙΑ ΟΕ	212.00
ΓΕΝΙΚΕΣ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	3,794.31
ΔΕΣΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	18,832.98
ΔΗΜ.ΡΟΥΧΩΤΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε.	1,850.00
ΔΗΜΑΚΟΠΟΥΛΟΣ ΠΑΝΤ.ΧΡΗΣΤΟΣ	156.00
ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΕΠΕ	159.00
ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΚΟΣ ΤΥΠΟΣ ΕΙΔΗΣΕΟΓΡΑΦΙΚΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.	45,228.46
ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.	180,729.24
ΔΗΜΟΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗΣ ΔΗΜΟΥ ΑΣΠΡΟΠΥΡΓΟΥ	2,874.31
ΔΗΜΟΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΑΣ ΑΘΗΝΑ	8,750.00
ΔΙΑΜΑΝΤΑΚΗΣ ΚΩΝ. ΑΝΔΡΕΑΣ	244.80
ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ & ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ	2,076.25
ΔΟΛ DIGITAL Α.Ε.	42,000.00
ΔΥΟ ΔΕΚΑ Α.Ε.	1,200.00
Ε.ΣΠΥΡΟΥ-Γ. -Κ.ΣΠΥΡΟΥ & ΣΙΑ ΟΕ	731.71
ΕΙΔΗΣΕΙΣ ΝΤΟΤ ΚΟΜ ΑΕ	228,909.79
ΕΙΡ.ΔΡΑΚΑΤΟΥ-Μ.ΔΡΑΚΑΤΟΥ Ο.Ε.	2,400.00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΘΝΟΣ Α.Ε.	110,111.26
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΝΕΟ ΧΡΗΜΑ Α.Ε.	20,007.24
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΠΡΩΤΟ ΘΕΜΑ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	132,565.69
ΕΚΡΕΜΕΣ Α.Ε.	1,394.31
ΕΛΛΗΝΙΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΑΙ ΕΚΔΟΣΕΙΣ	182.08
ΕΛΝΑΒΙ Ε.Π.Ε.	700.00
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ-ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε	124,796.36
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗ Α.Ε.	7,680.00
ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΕΣΤΙΑ Α.Ε.Ε.	5,095.98
Η ΑΥΓΗ – ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ Α.Ε.	32,065.31
ΗΧΟΣ & ΡΥΘΜΟΣ ΑΕ	5,292.00
ΘΕΟΦΑΝΙΔΗΣ ΓΙΑΝΝΗΣ & ΣΙΑ ΟΕ	387.96
ΘΕΣΣΑΛΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ-ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ	55.50
ΘΕΣΣΑΛΙΚΗ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ ΑΕ	6,861.14
Ι & Ε ΚΟΥΤΣΟΛΙΟΝΤΟΥ ΟΕ	381.60
ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ-ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ	430.00
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ-ΙΡΙΔΑ ΑΕ	1,124.74
ΚΑΖΑΝΤΖΙΔΗΣ ΧΡ.ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ	800.00
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	78,704.70
ΚΑΛΑΦΑΤΗΣ Ε. ΓΡΗΓΟΡΗΣ	100.00
ΚΑΜΠΙΩΤΗΣ ΣΠΥΡΟΣ & ΣΙΑ ΟΕ	70.00
ΚΑΜΠΟΥΡΟΠΟΥΛΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	3,000.00
ΚΑΠΙΤΑΛ.GR ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΝΤΥΠΗΣ ΚΑΙ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Α.Ε.	41,666.67
ΚΑΡΥΔΗΣ ΒΑΣ.Η.& ΣΙΑ Ο.Ε.	212.00
ΚΑΤΣΑΙΤΗΣ Σ.ΓΙΩΡΓΟΣ ΕΦΗΜ. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ	182.59
ΚΟΜΗΤΟΥΔΗΣ ΔΗΜ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ	212.00
ΚΟΣΜΟΣ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ	6,609.54
ΚΟΤΡΩΤΣΟΣ ΣΕΡΑΦΕΙΜ ΤΟΥ ΠΑΥΛΟΥ	4,065.04
ΚΟΥΤΣΗΣ Ι. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	159.00

ΚΤΙΡΙΟΕΚΔΟΣΕΙΣ Ι.Κ.Ε.	80.19
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	1,994.31
ΛΕΩΤΣΑΚΟΣ Π.& ΣΙΑ Ο.Ε.	26,400.00
ΜΑΓΚΩΝΑΚΗΣ ΕΛ. ΣΤΑΥΡΟΣ	123.20
ΜΑΝΕΣΙΩΤΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ - ΨΩΜΙΑΔΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ο.Ε.	11,657.32
ΜΑΣΟΥΡΗΣ Κ ΣΠΥΡΙΔΩΝ	212.00
ΜΑΧΗΤΗΣ ΕΠΕ	130.00
ΜΠΟΥΘΑΣ Π.-Α.ΜΠΟΥΘΑ Ο.Ε.	300.00
ΜΠΟΥΣΙΑΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Ε.Π.Ε.	14,090.58
ΚΥΚΛΟΣ Α.Ε.	207.00
ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ ΑΕ	235,494.40
ΝΙΚΟΛΟΠΟΥΛΟΥ ΕΙΡΗΝΗ	2,500.00
ΝΣΚ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΠΕ ΕΚΔ.ΕΝΤ.ΥΛ.ΚΑΡΑΜΑΝΟΓΛΟΥ	1,900.00
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	68,480.68
Π.Δ. ΕΚΔΟΣΕΙΣ Ε.Π.Ε.	2,820.62
Π.ΜΠΟΥΣΜΠΟΥΡΕΛΗΣ ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΕ	1,612.90
ΠΑΛΟ ΨΗΦΙΑΚΕΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ Ε.Π.Ε.	7,232.52
ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε.	3,000.00
ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΗΣ ΜΙΧ.ΙΩΑΝΝΗΣ	21,000.00
ΠΑΠΑΔΑΤΟΣ ΧΡ. ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΕ	265.00
ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗ ΜΕΛΠΟΜΕΝΗ & ΣΙΑ ΟΕ	323.94
ΠΑΡΑΕΝΑ Ε.Π.Ε. ΕΚΔΟΣΕΙΣ - ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ	46,382.11
ΠΑΡΑΠΟΛΙΤΙΚΑ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	32,030.81
ΠΑΤΣΙΚΑ ΑΦΟΙ ΕΕ	318.00
ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΣ ΠΑΤΡΩΝ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	4,005.69
ΠΕΤΙΝΗ Μ.& ΣΙΑ Ε.Ε.Ε.-ΠΕΡΙΟΔΙΚΟ "ΔΕΛΤΙΟΝ ΕΡΓΑΤΙΚΗΣ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑΣ"	445.28
ΠΛΑΚΙΑΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	180.00
ΠΛΕΥΣΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε.	3,988.62
ΠΟΛΙΤΗ-ΣΙΑΦΑΚΑ ΜΑΡΙΕΛΙΖΕ-ΒΑΣΙΛΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ	3,682.93
ΠΡΟΒΟΛΗ ΠΡΟΩΘΗΣΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ Α.Ε.	1,094.31
ΠΡΟΤΑΓΚΟΝ Α.Ε.	19,194.31
ΠΥΘΑΓΟΡΑΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	27,000.00
Ρ.Η.Ε.Μ.Ε. ΑΕ ΡΑΔΙΟΤΗΟΠΛ ΗΛΕΚ	35,993.40
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΛΗΘΙΝΟ ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ Α.Ε.	73,914.94
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΥΤΗΛΗΝΗΣ ΑΕ	512.26
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ ΑΕ	30,709.50
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ ΠΡΟΒΟΛΗ Α.Ε SPORT TV	4,795.99
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΒΗΜΑ FM Α.Ε.	32,005.66
ΡΗΓΑΣ ΛΥΣΑΝΔΡΟΣ "ΠΡΩΙΝΟΣ ΛΟΓΟΣ"	120.00
Σ.ΡΙΖΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	18,130.08
ΣΑΡΙΣΑ Ε.Π.Ε.	5,382.93
ΣΚΡΟΥΤΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ - ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ	12,000.00
ΣΤΑΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ Α.Ε	1,169.32
ΤΗΛΕΤΥΠΟΣ ΑΕ	162,499.89
ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΥ Ν. ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ	318.00
ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΥ ΟΔΥΣ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ	157.00
ΤΣΑΤΣΑΡΩΝΗΣ ΓΕΩΡΓ. ΧΡΗΣΤΟΣ	5,610.00
ΦΕΛΝΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Μ.Ε.Π.Ε.	15,000.00
ΦΙΛΕΛΕΥΘΕΡΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	30,735.65
ΧΙΩΤΗ ΧΡΙΣΤΙΝΑ-ΑΝΝΑ ΛΑΚΩΝΙΚΟΣ	70.00
ΧΟΥΤΖΟΥΜΗ ΑΦΟΙ Π. ΕΠΕ	135.68
ΧΡΙΣΤΑΚΑΚΗΣ ΠΑΝ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ	28.60
ΧΡΥΣΗ ΕΥΚΑΙΡΙΑ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	3,773.02
ΣΥΝΟΛΟ:	3,872,069.99

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Δεν συμπεριλαμβάνονται επιβαρύνσεις υπέρ Ελληνικού Δημοσίου (Φ.Π.Α., Ειδικός Φόρος Τηλεόρασης) και υπέρ τρίτων (Αγγελιόσημο), συνολικού ποσού **1.431.027,83 €**.
2. Τα ανωτέρω στοιχεία περιλαμβάνουν και τα ποσά των Ελληνικών θυγατρικών ασφαλιστικών εταιρειών οι οποίες έχουν ταξινομηθεί από τον Όμιλο ως κατεχόμενες προς πώληση.
3. Τα ανωτέρω στοιχεία περιλαμβάνουν και τα ποσά των συνδρομών.

**ΠΑΡΟΧΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ EUROBANK ERGASIAS ΑΕ ΓΙΑ ΤΟ Α ΕΞΑΜΗΝΟ 2016
ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 6 ΤΟΥ Ν.4374/2016**

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟ 2 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 6 ΤΟΥ Ν.4374/2016 ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ	ΠΟΣΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ
AMUSIC FREEATER ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΘΕΑΤΡΙΚΩΝ & ΛΟΙΠΩΝ ΘΕΑΜΑΤΩΝ	15,000.00
BEYOND CSR NET LIMITED	2,000.00
CEO CLUBS GREECE	5,000.00
COEURS POUR TOUS HELLAS	10,000.00
Columbia University of New York	1,236.87
e-ΘΕΜΙΣ ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΔΙΚΗΓΟΡΩΝ ΑΣΚΟΥΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΩΝ	2,000.00
GREEK ORTHODOX PATRIARCHATE OF JERUSALEM	15,000.00
HAZLIS & RIVAS INTERNATIONAL LIMITED	10,000.00
ICAP GROUP A.E.	7,500.00
OZEL ZOGRAFYON LISESI (ΖΩΓΡΑΦΕΙΟ ΛΥΚΕΙΟ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗΣ)	1,000.00
PALLADIAN COMMUNICATIONS SPECIALISTS ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ-ΔΙΑΦΗΜΙΣΗΣ-ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	5,000.00
ST ANTONY'S COLLEGE/SOUTH EAST EUROPEAN STUDIES AT OXFORD	31,815.20
WAVE MEDIA OPERATIONS ΕΠΕ	3,000.00
ΑΕΛΙΑ ΑΣΤΙΚΗ ΜΚΕ	300.00
ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΔΡΟΜΕΩΝ ΠΙΕΡΙΑΣ	300.00
ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ	3,500.00
ΑΠΟΣΤΟΛΗ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	132,600.00
ΓΙΑΤΡΟΙ ΤΟΥ ΚΟΣΜΟΥ - ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑ	5,000.00
ΓΙΑΤΡΟΙ ΧΩΡΙΣ ΣΥΝΟΡΑ	500.00
Δ/ΝΣΗ Β/ΘΜΙΑΣ ΕΚΠ/ΣΗΣ ΚΟΖΑΝΗΣ - 2ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΠΤΟΛΕΜΑΪΔΑΣ	500.00
ΔΗΜΟΣ ΑΛΜΥΡΟΥ	3,000.00
ΔΗΜΟΣ ΒΡΙΛΗΣΣΙΩΝ-ΚΟΙΝΩΝΙΚΟ ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΟ*	300.00
ΔΗΜΟΣ ΘΕΡΜΑΪΚΟΥ*	806.46
ΔΗΜΟΣ ΚΕΡΚΥΡΑΣ*	2,067.66
ΔΗΜΟΣ ΜΕΣΣΗΝΗΣ*	820.50
ΔΗΜΟΤΙΚΗ ΣΧΟΛΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΕΥΤΕΡΟΒΑΘΜΙΑΣ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ ΔΗΜΟΥ ΦΙΛΟΘΕΗΣ-ΨΥΧΙΚΟΥ	1,500.00
ΔΙΟΜΗΔΗΣ ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΑΡΓΟΥΣ	2,000.00
ΕΘΝΙΚΗ ΛΥΡΙΚΗ ΣΚΗΝΗ	40,697.00
ΕΘΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΚΑΔΗΜΙΑ	8,130.08
ΕΙΔΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΡΕΥΝΑΣ Δι.Πα.Ε.	2,000.00
ΕΙΔΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΠΑΝ/ΜΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ	3,140.00
ΕΛΗΝΟ-ΙΤΑΛΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ	5,000.01
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑ	100.00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΛΕΤΗΣ ΤΗΣ ΔΙΑΤΑΡΑΧΗΣ ΕΘΙΣΜΟΥ ΣΤΟ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟ	1,000.00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ & ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΝΑΠΗΡΩΝ ΠΑΙΔΙΩΝ-ΕΛΕΠΑΠ	1,100.00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΤΩΝ ΑΘΛΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΣΤΗ ΘΑΛΑΣΣΑ ΚΑΙ ΣΤΟ ΝΕΡΟ "SAFE WATER SPORTS"	1,500.00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΠΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΑΥΤΟΔΙΟΙΚΗΣΗΣ Α.Ε.	4,878.05
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	3,500.00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΜΟΣΠΟΝΔΙΑ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΚΩΦΩΝ*	4,032.26
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΜΟΣΠΟΝΔΙΑ ΚΑΛΑΘΟΣΦΑΙΡΙΣΗΣ	677,916.26
ΕΛΛΗΝΟΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΟΝ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟΝ ΙΔΡΥΜΑ	14,090.00
ΕΝΩΣΗ ΕΛΛΗΝΩΝ ΔΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ	2,000.00
ΕΝΩΣΗ ΕΛΛΗΝΩΝ ΠΟΙΝΙΚΟΛΟΓΩΝ	4,000.00
ΕΝΩΣΗ ΦΟΡΟΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΛΕΥΘΕΡΩΝ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΩΝ Ν.ΛΑΡΙΣΑΣ	300.00
ΕΝΩΣΙΣ ΓΟΝΕΩΝ ΝΟΗΤΙΚΩΣ ΥΣΤΕΡΟΥΝΤΩΝ ΑΤΟΜΩΝ Ε.Γ.Ν.Υ.Α.	650.00
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	3,252.03
ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ	5,000.00
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.	3,252.03
ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΑΠΘ	500.00
ΕΤΑΙΡΙΑ ΨΥΧΙΚΗΣ ΥΓΕΙΑΣ ΠΑΙΔΙΟΥ ΚΑΙ ΕΦΗΒΟΥ ΑΙΤΩΛΟΑΚΑΡΝΑΝΙΑΣ-ΕΨΥΠΕΑ	300.00

ΘΕΑΤΡΙΚΗ ΑΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΑΞΗ	1,000.00
ΙΔΡΥΜΑ EUROBANK EFG ΓΙΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΠΥΡΟΠΛΗΚΤΩΝ*	1,970.00
ΙΔΡΥΜΑ ΝΙΚΟΛΑΟΥ & ΝΤΟΛΗΣ ΓΟΥΛΑΝΔΡΗ	3,000.00
ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΠΟΙΝΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ	2,000.00
ΚΑΝΕ-ΜΙΑ ΕΥΧΗ ΕΛΛΑΔΟΣ	2,600.00
ΚΕΝΤΡΟ ΕΡΕΥΝΩΝ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΠΕΙΡΑΙΩΣ*	2,845.50
ΚΕΝΤΡΟ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ ΔΗΜΟΥ ΞΑΝΘΗΣ	4,000.00
ΚΙΒΩΤΟΣ ΤΟΥ ΚΟΣΜΟΥ	500.00
ΜΑΖΙ ΓΙΑ ΤΟ ΠΑΙΔΙ ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΕΝΩΣΗ Ν.Π.Ι.Δ. ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟΥ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ	1,500.00
ΜΑΖΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΟ ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΟ	800.00
ΜΟΝΑΔΑ ΑΝΑΚΟΥΦΙΣΤΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ "ΓΑΛΙΛΑΙΑ" ΤΗΣ ΙΕΡΑΣ ΜΗΤΡΟΠΟΛΕΩΣ ΜΕΣΟΓΑΙΑΣ ΚΑΙ ΛΑΥΡΕΩΤΙΚΗΣ	25,000.00
ΜΟΝΑΔΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΙΠΠΟΚΡΑΤΕΙΟΥ ΠΟΛΙΤΕΙΑΣ	1,000.00
ΜΟΥΣΕΙΟ ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΟΥ ΑΓΩΝΑ	100.00
ΞΕΝΕΠΕΛ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε.	3,000.00
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΣΥΝΕΔΡΙΟ ΔΕΛΦΩΝ ΑΣΤΙΚΗ ΜΚΕ	3,000.00
ΟΜΙΛΟΣ ΑΓΩΝΙΣΤΙΚΟΥ ΜΠΡΙΤΖ ΡΟΔΟΥ	500.00
ΟΡΘΟΔΟΞΟΣ ΑΚΑΔΗΜΙΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΟΑΚ)	2,000.00
ΠΑΝΑΓΙΑ ΦΑΝΕΡΩΜΕΝΗ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΑΚΟ & ΦΙΛΑΝΘΡΩΠΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ & ΒΕΡΑΣ ΚΟΥΛΟΥΡΑ	200.00
ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΑ ΕΝΩΣΗ ΕΘΕΛΟΝΤΩΝ ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΙΚΟΥ ΣΩΜΑΤΟΣ	1,000.00
ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΑ ΕΝΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΤΡΑΙΝΟΣΕ	500.00
ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΑ ΟΜΟΣΠΟΝΔΙΑ ΝΟΣΟΥ ΑΛΖΧΕΙΜΕΡ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΔΙΑΤΑΡΑΧΩΝ	2,000.00
ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΤΡΟΧΑΙΩΝ ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ ΑΝΗΛΙΚΩΝ*	2,292.04
ΠΝΟΗ-ΦΙΛΟΙ ΕΝΤΑΤΙΚΗΣ ΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΠΑΙΔΙΟΥ	12,537.54
ΠΡΟΤΥΠΟ ΕΘΝΙΚΟ ΝΗΠΙΟΤΡΟΦΕΙΟ	300.00
ΣΑΝΗ Α.Ε.	15,000.00
ΣΙΚΙΑΡΙΔΕΙΟ ΙΔΡΥΜΑ ΑΠΡΟΣΑΡΜΟΣΤΩΝ ΠΑΙΔΩΝ	500.00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΑΠΟΦΟΙΤΩΝ ΚΟΛΛΕΓΙΟΥ ΑΝΑΤΟΛΙΑ ΕΝ ΑΘΗΝΑΙΣ	5,000.00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΑΡΓΙΘΕΑΤΩΝ ΝΟΜΟΥ ΤΡΙΚΑΛΩΝ	100.00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΑΡΧΙΤΕΚΤΟΝΩΝ ΔΙΠΛΩΜΑΤΟΥΧΩΝ ΑΝΩΤΑΤΩΝ ΣΧΟΛΩΝ	4,000.00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ ΤΩΝ ΜΑΘΗΤΩΝ ΤΩΝ ΠΕΙΡΑΜΑΤΙΚΩΝ ΔΗΜΟΤΙΚΩΝ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΜΑΡΑΣΛΕΙΟΥ	500.00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΜΑΡΑΘΩΝΟΔΡΟΜΩΝ ΝΟΜΟΥ ΛΑΡΙΣΑΣ	600.00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	1,500.00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΑΝΘΡ.ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ ΕΛΛΑΔΑΣ	5,000.00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΞΑΓΓΕΛΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	11,000.00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΩΝ & ΒΙΟΜΗΧΑ	30,000.00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΩΝ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ & ΔΥΤ.ΕΛΛΑΔΟΣ	1,000.00
ΣΧΟΛΗ ΜΩΡΑΪΤΗ Α.Ε.*	50.00
ΣΧΟΛΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΑΣ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ ΔΗΜΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ - 1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΤΡΙΑΝΔΡΙΑΣ*	4,777.76
ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΓΟΝΕΩΝ & ΦΙΛΩΝ ΑΤΟΜΩΝ ΜΕ ΑΝΑΠΗΡΙΑ "ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΣΤΗ ΖΩΗ"	500.00
ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΩΝΑΣΕΙΟΥ ΚΑΡΔΙΟΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ	5,000.00
ΤΕΙ ΙΟΝΙΩΝ ΝΗΣΩΝ	1,000.00
ΤΟ ΧΑΜΟΓΕΛΟ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΟΥ	400.00
ΤΟ ΧΑΜΟΓΕΛΟ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΟΥ *	754.20
ΤΡΙΑΙΝΑ ΤΟΥΡΣ & CONGRESS Α.Ε.	1,000.00
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΡΟΤΑΣΙΑΣ ΤΟΥ ΠΟΛΙΤΗ	2,000.00
ΦΛΟΓΑ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΠΑΙΔΙΩΝ ΜΕ ΝΕΟΠΛ.ΑΣΘΕΝΕΙΑ	250.00
ΧΡΙΣΤΙΑΝΙΚΟΣ ΦΙΛΑΝΘΡΩΠΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ "ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΑΓΑΠΗΣ"	100.00
ΣΥΝΟΛΟ	1,211,761.46 €

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Δεν συμπεριλαμβάνονται επιβαρύνσεις υπέρ Ελληνικού Δημοσίου και υπέρ τρίτων (Φ.Π.Α. κλπ), συνολικού ποσού 232.692,78 €.
- Όπου(*) αφορά επιχορηγήσεις / δωρεές σε είδος.
- Τα ανωτέρω στοιχεία περιλαμβάνουν και τα ποσά των Ελληνικών θυγατρικών ασφαλιστικών εταιριών οι οποίες έχουν ταξινομηθεί από τον Όμιλο ως κατεχόμενες προς πώληση.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΥ 2 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 6 ΤΟΥ Ν.4374/2016 ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	
	ΠΟΣΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ
12 ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	58,300.00 €
ΣΥΝΟΛΟ	58,300.00 €