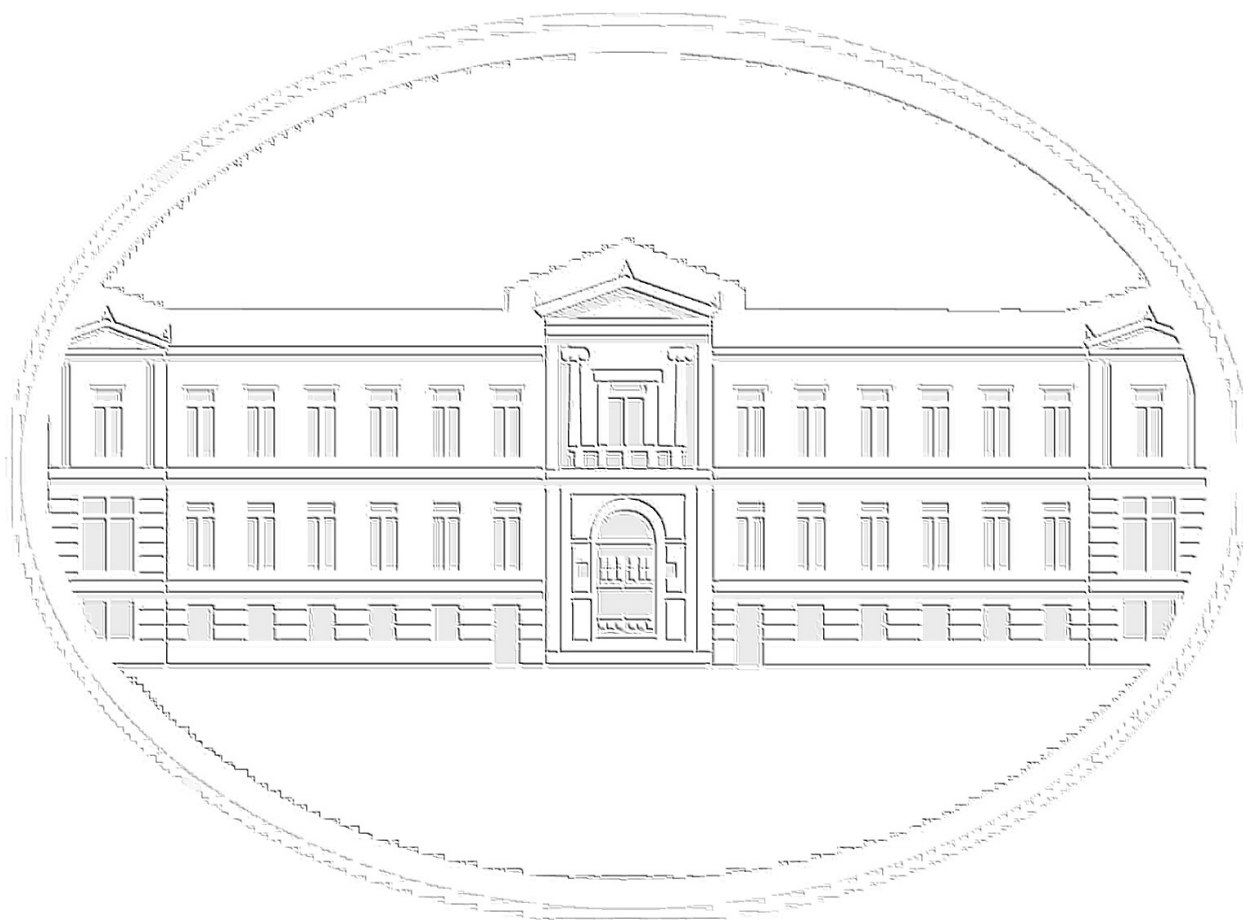


ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.



Όμιλος και Τράπεζα
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Περίοδος από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2013

Νοέμβριος 2013

Πίνακας Περιεχομένων

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	3	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Υποχρεώσεις προς πελάτες	18
Κατάσταση Αποτελεσμάτων – 9 μηνών.....	4	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, λοιπές δανειακές υποχρεώσεις και προνομιούχους τίτλους	19
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων – 9 μηνών	5	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	20
Κατάσταση Αποτελεσμάτων – 3 μηνών.....	6	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο & Ίδιες μετοχές.....	21
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων – 3 μηνών	7	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	23
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Όμιλος	8	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Εξαγορές, πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές	23
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Τράπεζα	9	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	25
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	10	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Κεφαλαιακή επάρκεια.....	27
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες	11	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	28
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	12	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Ενοποιούμενες εταιρείες.....	34
2.1 Βάση παρουσίασης	12	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	35
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας.....	12	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Συναλλαγματικές Ισοτιμίες.....	35
2.3 Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Α.	13	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Αναταξινομήσεις στοιχείων ενεργητικού	36
2.4 Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές	14	ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Αναμορφώσεις στοιχείων οικονομικών καταστάσεων	37
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Τομείς δραστηριότητας	14		
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων.....	16		
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Φόροι.....	16		
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή	17		
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.....	17		
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	18		

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

30 Σεπτεμβρίου 2013

Εκατ. €	Σημ.	Όμιλος		Τράπεζα	
		30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
			<i>Όπως αναμορφώθηκαν</i>		<i>Όπως αναμορφώθηκαν</i>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
		5.214	4.500	1.204	1.213
		2.619	4.318	3.311	4.195
		3.230	5.429	2.575	5.006
		3.612	3.693	2.753	3.380
	7	68.828	69.135	47.115	47.000
		17.211	8.315	13.445	4.540
		425	280	-	-
		-	-	8.694	8.907
		156	159	7	7
		1.825	2.138	117	134
		1.803	1.969	334	331
		1.561	1.297	1.325	1.085
		722	636	-	-
		415	371	409	340
		3.139	2.558	2.396	1.801
	8	203	-	255	-
		110.963	104.798	83.940	77.939
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
		26.766	33.972	25.399	33.287
		3.192	4.770	2.833	4.373
	9	65.038	58.722	46.885	40.908
	10	1.945	2.385	717	600
	10	1.623	1.386	102	205
		2.422	2.460	-	-
		88	80	-	-
		380	388	323	328
		21	48	-	-
		2.529	2.629	2.174	2.168
	8	10	-	-	-
		104.014	106.840	78.433	81.869
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
	12	2.073	6.138	2.073	6.138
	12	11.974	3.326	11.972	3.325
	12	(1)	-	-	-
		(7.232)	(11.748)	(8.538)	(13.393)
		6.814	(2.284)	5.507	(3.930)
		55	70	-	-
		80	172	-	-
		6.949	(2.042)	5.507	(3.930)
		110.963	104.798	83.940	77.939

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΘΥΝΤΡΙΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΖΑΝΙΑΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Γ. ΤΟΥΡΚΟΛΙΑΣ

ΠΕΤΡΟΣ Ν. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ

ΠΟΛΛΑ Ν. ΧΑΤΖΗΣΩΤΗΡΙΟΥ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων – 9 μηνών για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2013

Εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος Από 1.1 έως		Τράπεζα Από 1.1 έως	
		30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
			Όπως αναμορφώ- θηκαν		Όπως αναμορφώ- θηκαν
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		4.167	4.707	1.877	2.378
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(1.786)	(2.142)	(820)	(1.035)
Καθαρά έσοδα από τόκους		2.381	2.565	1.057	1.343
Εσοδα προμηθειών		590	571	167	166
Έξοδα προμηθειών		(196)	(202)	(175)	(191)
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) από προμήθειες		394	369	(8)	(25)
Εσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		404	544	-	-
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		(354)	(445)	-	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		50	99	-	-
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		38	(621)	(19)	(763)
Καθαρά λοιπά έξοδα		(21)	(38)	(27)	(81)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		2.842	2.374	1.003	474
Δαπάνες προσωπικού		(976)	(1.022)	(535)	(610)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα		(583)	(521)	(246)	(234)
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, λογισμικού και λοιπών αύλων περιουσιακών στοιχείων		(157)	(147)	(65)	(58)
Αποσβέσεις και διαγραφές αύλων περιουσιακών στοιχείων αναγνωρισμένων σε συνενώσεις επιχειρήσεων		(16)	(16)	-	-
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών μη ελεγχουσών συμμετοχών		(4)	(5)	(4)	(5)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	4	(987)	(2.633)	(631)	(2.280)
Απομείωση αξίας ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου		-	(466)	-	(442)
Αναλογία κερδών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης		2	1	-	-
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων		121	(2.435)	(478)	(3.155)
Φόροι	5	140	(15)	256	98
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου		261	(2.450)	(222)	(3.057)
Αναλογούντα σε:					
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		(1)	(4)	-	-
Μετόχους της Τράπεζας		262	(2.446)	(222)	(3.057)
Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή – Βασικές και Προσαρμοσμένες	6	€0,30	€(12,29)	€(0,21)	€(16,10)

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΖΑΝΙΑΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Γ. ΤΟΥΡΚΟΛΙΑΣ

ΠΕΤΡΟΣ Ν. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ

ΠΟΛΑ Ν. ΧΑΤΖΗΣΩΤΗΡΙΟΥ

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων – 9 μηνών για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2013

Εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1.1 έως 30.09.2013	Από 1.1 έως 30.09.2012	Από 1.1 έως 30.09.2013	Από 1.1 έως 30.09.2012
			Όπως αναμορφώ- θηκαν		Όπως αναμορφώ- θηκαν
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου		261	(2.450)	(222)	(3.057)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα):					
Ποσά που μπορεί να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα					
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, μετά από φόρους		(107)	24	(11)	(181)
Συναλλαγματικές διαφορές, μετά από φόρους		(806)	175	-	-
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών, μετά από φόρους		23	(1)	-	-
Σύνολο ποσών που μπορεί να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		(890)	198	(11)	(181)
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα περιόδου		(629)	(2.252)	(233)	(3.238)
Αναλογούντα σε:					
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		(3)	(2)	-	-
Μετόχους της Τράπεζας		(626)	(2.250)	(233)	(3.238)

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΖΑΝΙΑΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Γ. ΤΟΥΡΚΟΛΙΑΣ

ΠΕΤΡΟΣ Ν. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ

ΠΟΛΑ Ν. ΧΑΤΖΗΣΩΤΗΡΙΟΥ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων – 3 μηνών για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2013

Εκατ. €	Όμιλος		Τράπεζα		
	Σημείωση	Από 1.7 έως 30.09.2013	Από 1.7 έως 30.09.2012	Από 1.7 έως 30.09.2013	Από 1.7 έως 30.09.2012
			Όπως αναμορφώ- θηκαν	Όπως αναμορφώ- θηκαν	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.369	1.511	641	716
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(597)	(709)	(268)	(333)
Καθαρά έσοδα από τόκους		772	802	373	383
Εσοδα προμηθειών		185	191	58	56
Έξοδα προμηθειών		(70)	(67)	(60)	(63)
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) από προμήθειες		115	124	(2)	(7)
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		100	177	-	-
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		(82)	(144)	-	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		18	33	-	-
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(23)	(269)	(39)	(452)
Καθαρά λοιπά έξοδα		17	15	(1)	(23)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		899	705	331	(99)
Δαπάνες προσωπικού		(320)	(340)	(171)	(202)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα		(190)	(179)	(81)	(77)
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, λογισμικού και λοιπών αύλων περιουσιακών στοιχείων		(53)	(49)	(21)	(18)
Αποσβέσεις και διαγραφές αύλων περιουσιακών στοιχείων αναγνωρισμένων σε συνενώσεις επιχειρήσεων		(5)	(5)	-	-
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών μη ελεγχουσών συμμετοχών		-	(1)	-	(1)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων		(397)	(639)	(268)	(441)
Απομείωση αξίας ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου		-	-	-	-
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης		1	(3)	-	-
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		(65)	(511)	(210)	(838)
Φόροι		(16)	(41)	16	-
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου		(81)	(552)	(194)	(838)
Αναλογούντα σε:					
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		-	-	-	-
Μετόχους της Τράπεζας		(81)	(552)	(194)	(838)
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή – Βασικές και Προσαρμοσμένες		€(0,03)	€(2,90)	€(0,52)	€(4,41)

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΖΑΝΙΑΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Γ. ΤΟΥΡΚΟΛΙΑΣ

ΠΕΤΡΟΣ Ν. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ

ΠΟΛΑ Ν. ΧΑΤΖΗΣΩΤΗΡΙΟΥ

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων – 3 μηνών για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2013

Εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1.7 έως 30.09.2013	Από 1.7 έως 30.09.2012	Από 1.7 έως 30.09.2013	Από 1.7 έως 30.09.2012
			<i>Όπως αναμορφώ- θηκαν</i>		<i>Όπως αναμορφώ- θηκαν</i>
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου		(81)	(552)	(194)	(838)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα):					
Ποσά που μπορεί να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα					
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, μετά από φόρους		(11)	362	(23)	315
Συναλλαγματικές διαφορές, μετά από φόρους		(429)	(91)	-	-
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών, μετά από φόρους		5	-	-	-
Σύνολο ποσών που μπορεί να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		(435)	271	(23)	315
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου		(516)	(281)	(217)	(523)
Αναλογούντα σε:					
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		-	(1)	-	-
Μετόχους της Τράπεζας		(516)	(280)	(217)	(523)

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΖΑΝΙΑΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Γ. ΤΟΥΡΚΟΛΙΑΣ

ΠΕΤΡΟΣ Ν. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ

ΠΟΛΑ Ν. ΧΑΤΖΗΣΩΤΗΡΙΟΥ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Όμιλος για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2013

Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας

Εκατ. €	Μετοχικό Κεφάλαιο		Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	Αποθεματικό συνολ/κών διαφορών	Αντιστάθμισμα καθαρή επένδυσης	Αντιστάθμισμα ταμειακών καθορισμένων προγράμματα παροχών	Λοιπά αποθεματικά και αποτ/μιατα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές & Προνομ/χοι τίτλοι	Σύνολο	
	Κοινές μετοχές	Προνομιούχες	Κοινές μετοχές	Προνομιούχες										
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012														
όπως δημοσιεύθηκε	4.780	1.358	2.943	383	-	(324)	(1.329)	(457)	(4)	-	(8.073)	(723)	470	(253)
Προσαρμογές λόγω εφαρμογής νέων λογιστικών προτύπων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114)	-	(114)	-	(114)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012														
όπως αναμορφώθηκε	4.780	1.358	2.943	383	-	(324)	(1.329)	(457)	(4)	(114)	(8.073)	(837)	470	(367)
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	-	24	173	-	(1)	-	1	197	1	198
Ζημίες περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.446)	(2.446)	(4)	(2.450)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου														
Έκδοση και επαναγορά προνομιούχων τίτλων	-	-	-	-	-	24	173	-	(1)	-	(2.445)	(2.249)	(3)	(2.252)
Μερίσματα προνομιούχων τίτλων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	117	117	(214)	(97)
Εξαγορές / πωλήσεις & συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου θυγατρικών & συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Εξαγορές / πωλήσεις & συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου θυγατρικών & συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)	(12)	(15)
Εξαγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012														
Κινήσεις από 1.10.2012 έως 31.12.2012	4.780	1.358	2.943	383	-	(300)	(1.156)	(457)	(5)	(114)	(10.409)	(2.977)	241	(2.736)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 1 Ιανουαρίου 2013														
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	-	198	(1.212)	(457)	(6)	(168)	(10.103)	(2.284)	242	(2.042)
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	262	262	(1)	261
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου														
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	953	-	9.076	-	-	-	-	-	-	-	-	10.029	-	10.029
Μείωση ονομαστικής αξίας μετοχής	(5.014)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.014	-	-	-
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(239)	-	-	-	-	-	-	-	-	(239)	-	(239)
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	-	(4)	-	(189)	-	-	-	-	-	-	74	(119)	-	(119)
Έκδοση και επαναγορά προνομιούχων τίτλων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54	54	(91)	(37)
Εξαγορές / πωλήσεις & συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου θυγατρικών & συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Εξαγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2013														
	719	1.354	11.780	194	(1)	91	(1.974)	(457)	17	(168)	(4.741)	6.814	135	6.949

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Τράπεζα για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2013

Εκατ. €	Μετοχικό Κεφάλαιο		Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	Λοιπά αποθεματικά & αποτ/ματα εις νέον	Σύνολο
	Κοινές μετοχές	Προνομι- ούχες	Κοινές μετοχές	Προνομιούχες				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012 όπως δημοσιεύθηκε	4.780	1.358	2.942	383	(164)	-	(10.365)	(1.066)
Προσαρμογές λόγω εφαρμογής νέων λογιστικών προτύπων	-	-	-	-	-	(111)	-	(111)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012 όπως αναμορφώθηκε	4.780	1.358	2.942	383	(164)	(111)	(10.365)	(1.177)
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	(181)	-	-	(181)
Ζημίες περιόδου	-	-	-	-	-	-	(3.057)	(3.057)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	(181)	-	(3.057)	(3.238)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2012	4.780	1.358	2.942	383	(345)	(111)	(13.422)	(4.415)
Κινήσεις από 1.10.2012 έως 31.12.2012	-	-	-	-	389	(34)	130	485
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 1 Ιανουαρίου 2013	4.780	1.358	2.942	383	44	(145)	(13.292)	(3.930)
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	(11)	-	-	(11)
Ζημίες περιόδου	-	-	-	-	-	-	(222)	(222)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	(11)	-	(222)	(233)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	953	-	9.076	-	-	-	-	10.029
Μείωση ονομαστικής αξίας μετοχής	(5.014)	-	-	-	-	-	5.014	-
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(240)	-	-	-	-	(240)
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	-	(4)	-	(189)	-	-	74	(119)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2013	719	1.354	11.778	194	33	(145)	(8.426)	5.507

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2013

Εκατ. €	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως 30.09.2013	Από 1.1 έως 30.09.2012	Από 1.1 έως 30.09.2013	Από 1.1 έως 30.09.2012
Ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων				
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	122	(2.435)	(478)	(3.155)
Προσαρμογές για:		<i>Όπως αναμορφώθηκαν</i>		<i>Όπως αναμορφώθηκαν</i>
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπές προσαρμογές:	1.244	3.264	625	2.875
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, και αύλων περιουσιακών στοιχείων	173	163	65	58
Αποσβέσεις διαφοράς υπέρ / υπό το άρτιο επενδυτικού χαρτοφυλακίου, δανείων & απαιτήσεων και δανειακών υποχρεώσεων	(24)	(122)	(51)	(125)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	1.057	3.112	633	2.724
Προβλέψεις για παροχές προσωπικού	20	23	11	16
Αναλογία (κερδών) / ζημιών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(2)	(1)	-	-
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών μη ελεγχουσών συμμετοχών	4	5	4	5
Έσοδα από μερίσματα αξιογράφων επενδύσεων	(1)	(3)	(24)	(2)
Καθαρό (κέρδος) / ζημία από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων & ακινήτων επενδύσεων	(3)	-	-	-
Καθαρό (κέρδος) / ζημία από πώληση αξιογράφων επενδύσεων	(172)	(5)	(123)	131
Τόκοι χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων και αποτελέσματα από επαναγορά πιστωτικών τίτλων	109	80	26	53
Προσαρμογές αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	96	12	86	15
Κόστη σχετιζόμενα με συνενώσεις επιχειρήσεων	(6)	-	(6)	-
Λοιπές προσαρμογές	(7)	-	4	-
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:	4.969	(1.120)	5.443	1.497
Υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	(644)	155	(11)	425
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	1.556	209	709	108
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.693	(1.033)	1.922	(914)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ενεργητικού	84	(107)	618	(536)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.462	(410)	2.293	2.368
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(182)	66	(88)	46
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:	(7.383)	(1.515)	(7.784)	(2.905)
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(7.520)	2.139	(8.201)	1.490
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.268	(3.850)	2.210	(4.962)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα παθητικού	(1.495)	780	(1.482)	944
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(26)	(58)	(17)	(19)
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις	(37)	(138)	-	-
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	(156)	(113)	(60)	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού	(417)	(275)	(234)	(358)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(1.048)	(1.806)	(2.194)	(1.688)
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων				
Απόκτηση θυγατρικών, εκτός ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων που αποκτήθηκαν	159	-	199	-
Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών	-	-	-	(176)
Αποκτήσεις συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	(14)	-	(1)
Εισπραχθέντα μερίσματα από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων και συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	7	5	1	2
Απόκτηση ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, και αύλων περιουσιακών στοιχείων	(160)	(154)	(30)	(44)
Εισπράξεις από διάθεση ενσώματων παγίων στοιχείων και ακινήτων επενδύσεων	7	5	-	-
Απόκτηση χαρτοφυλακίου επενδύσεων	(6.924)	(6.161)	(275)	(3.402)
Εισπράξεις από πώληση και εξόφληση χαρτοφυλακίου επενδύσεων	6.960	8.598	931	2.920
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	49	2.279	826	(701)
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων				
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.079	-	1.079	-
Πληρωμές για επαναγορά προνομιούχων μετοχών	(119)	-	(119)	-
Εισπράξεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	2.174	1.307	-	-
Αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων, λοιπών δανειακών υποχρεώσεων και προνομιούχων τίτλων	(2.488)	(1.514)	(90)	(553)
Απόκτηση επιπλέον ποσοστών σε θυγατρικές	(7)	(37)	-	(26)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	27	91	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών	(29)	(92)	-	-
Μερίσματα προνομιούχων τίτλων	-	(2)	-	-
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	(239)	(10)	(239)	(10)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	398	(257)	631	(589)
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα	(103)	31	(24)	6
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	(704)	247	(761)	(2.972)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	4.167	4.271	3.524	6.990
Αναπροσαρμογές στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου, λόγω μετατροπής του υποκαταστηματος στην Αλβανία σε θυγατρική	-	-	-	(54)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα τέλους περιόδου	3.463	4.518	2.763	3.964

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «ΕΤΕ» ή «Τράπεζα») ιδρύθηκε το 1841 και οι μετοχές της εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών το 1880. Οι μετοχές της Τράπεζας (σε μορφή ADRs) έχουν επίσης εισαχθεί στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης από το 1999. Η Τράπεζα έχει την έδρα της στην οδό Αιόλου 86, Αθήνα, Ελλάδα (αριθμ. Μ.Α.Ε 6062/06/Β/86/01 και αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) 237901000), τηλ.: (+30) 210 334 1000, www.nbg.gr. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Τράπεζα μπορεί να ιδρύει υποκαταστήματα, πρακτορεία και γραφεία αντιπροσωπείας οπουδήποτε στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Η Τράπεζα κατά τη

διάρκεια των 173 ετών λειτουργίας της, έχει επεκτείνει το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών που προσφέρει, και καλύπτει όλα τα σύγχρονα τραπεζικά προϊόντα. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος μαζί με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») παρέχουν ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, το οποίο περιλαμβάνει λιανική και επιχειρηματική τραπεζική, διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, διαχείριση και εκμετάλλευση ακινήτων, χρηματοιστηριακές, επενδυτικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες διεθνώς. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, στην Τουρκία, στο Ηνωμένο Βασίλειο, στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, στην Κύπρο, στη Μάλτα, στην Αίγυπτο και στη Νότια Αφρική.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η εξής:

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Γεώργιος Π. Ζανιάς

Οικονομολόγος, Καθηγητής Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών

Εκτελεστικά Μέλη

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Αλέξανδρος Γ. Τουρκολιάς

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Πέτρος Ν. Χριστοδούλου

Μη Εκτελεστικά Μέλη

Ιωάννης Κ. Γιαννίδης

Καθηγητής Νομικής Σχολής Πανεπιστημίου Αθηνών και Νομικός Σύμβουλος

Σταύρος Α. Κούκος

Ευθύμιος Χ. Κατσίκας

Εκπρόσωπος εργαζομένων, Πρόεδρος ΟΤΟΕ

Εκπρόσωπος εργαζομένων

Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη

Στέφανος Χ. Βαβαλίδης

Πρώην μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD)

Μέλος Δ.Σ. της ΤΙΤΑΝ Τσιμέντα Α.Ε.

Αλεξάνδρα Θ. Παπαλεξοπούλου - Μπενεπούλου

Πέτρος Κ. Σαμπατακάκης

Μαρία Α. Φραγκίστα

Σπυρίδων Ι. Θεοδωρόπουλος

Οικονομολόγος

Διευθύνουσα Σύμβουλος, Franco Compania Naviera S.A.

Διευθύνων Σύμβουλος, Chirpita A.E.

Εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου

Αλέξανδρος Ν. Μακρίδης

Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος της Χρυσαφίδης Α.Ε.

Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Χαράλαμπος Α. Μάκκας

Οικονομολόγος

**Στις 9 Απριλίου 2013, ο Μητροπολίτης Ιωαννίνων Θεόκλητος παραιτήθηκε από τη θέση του μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.*

Τα μέλη εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, για περίοδο τριών ετών με δυνατότητα επανεκλογής. Την 23 Νοεμβρίου 2012, η Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας εξέλεξε το προαναφερόμενο Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα κατά την συνεδρίασή του την ίδια ημέρα. Η θητεία των παραπάνω μελών λήγει με την ετήσια Γενική Συνέλευση το 2016.

Μετά την απόφαση της Τράπεζας να συμμετέχει στο πρόγραμμα ενίσχυσης ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας, το Ελληνικό Δημόσιο τοποθέτησε τον κ. Αλέξανδρο Μακρίδη ως εκπρόσωπό του στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Επιπροσθέτως, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ») γνωστοποίησε στην Τράπεζα τον ορισμό του κ. Χαράλαμπου Μάκκα ως εκπροσώπου του στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 27 Νοεμβρίου 2013.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013 (οι «ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» και περιλαμβάνουν επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις και όχι όλες τις σημειώσεις που προβλέπονται για τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Συνεπώς, οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να εξεταστούν σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Εκδόσεως Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τα ποσά απεικονίζονται στρογγυλοποιημένα σε εκατομμύρια Ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά).

Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναπροσαρμόστηκαν για να συμβαδίζουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα περίοδο.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και όλα τα συμβόλαια παραγώνων, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Τον Ιούνιο του 2013 ολοκληρώθηκε η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας, μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ύψους €9.756 εκατ., εκ των οποίων €1.079 εκατ. καλύφθηκε από ιδιώτες επενδυτές και €8.677 εκατ. από το ΤΧΣ. Κατά συνέπεια το ΤΧΣ κατέχει το 84,4% των κοινών μετοχών της Τράπεζας, το οποίο έχει περιορισμένα δικαιώματα ψήφου και περιορισμό στην πώληση των μετοχών.

Επιπλέον, από την 31 Μαρτίου 2013, εκτός από το όριο 8% του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, με την Πράξη 13/28.3.2013 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, καθιερώθηκαν νέα πρόσθετα όρια 6% και 9% για τους δείκτες των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας και του Ομίλου, Common equity και Core Tier I, αντίστοιχα.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, ο δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) υπολογιζόμενος σύμφωνα με την ανωτέρω απόφαση έχει ήδη αυξηθεί από 7,8% την 31 Δεκεμβρίου 2012 σε 8,4%, λόγω υλοποίησης ενεργειών περιλαμβανομένης της άσκησης διαχείρισης στοιχείων παθητικού, απομόχλευσης και μείωσης κινδύνων και επαναγορά των προνομιούχων μετοχών που διατέθηκαν στις Η.Π.Α. Επίσης, ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία ολοκλήρωσης ενεργειών (π.χ. μέθοδος IRB για την στάθμιση των δανείων της Finansbank και πώληση μέρους της συμμετοχής της Τράπεζας στην Πανγαία Α.Ε.Ε.Α.Π.) οι οποίες αναμένεται να βελτιώσουν τον δείκτη των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) του Ομίλου στο 9,4%. Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις άλλες ενέργειες τις οποίες έχει ήδη

δρομολογήσει ο Όμιλος, όπως η πώληση μη τραπεζικών συμμετοχών στην Ελλάδα, ο δείκτης των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) του Ομίλου αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω.

Παρόλο που οι καταθέσεις του Ομίλου στην Ελλάδα αυξήθηκαν κατά €5 δισ. το 2013, η κρίση στην ελληνική οικονομία σε συνδυασμό με τους αυστηρούς διεθνώς εποπτικούς κανόνες, συνεχίζει να επηρεάζει σημαντικά τη δυνατότητα της Τράπεζας να αντλεί ρευστότητα από τη διατραπεζική αγορά, και το Ευρωσύστημα παραμένει η βασική πηγή άντλησης ρευστότητας της Τράπεζας. Την 25 Νοεμβρίου 2013, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα μειώθηκε σε €21,9 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €30,9 δισ.), το συνολικό ποσό της οποίας προήλθε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») μέσω των πράξεων ανοιχτής αγοράς. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ονομαστικής αξίας ύψους €30 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €18 δισ.) ήταν διαθέσιμα για περαιτέρω άντληση ρευστότητας.

Συνεπώς, η δυνατότητα της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Τράπεζας εξαρτάται από:

- α) την επιτυχή ολοκλήρωση των προγραμματισμένων ενεργειών προκειμένου να συμμορφωθεί με τις εποπτικές απαιτήσεις για διατήρηση του δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) άνω του ελάχιστου ορίου 9,0%, και
- β) τη συνεχιζόμενη εξάρτηση και τη συνέχιση των διευκολύνσεων άντλησης ρευστότητας από το Ευρωσύστημα.

Η Διοίκηση της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τα μέτρα που έχουν ληφθεί για τη στήριξη της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τις πραγματοποιηθείσες και προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου πιστεύει ότι η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι κατάλληλη, για τους παρακάτω λόγους:

- (α) η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η ΕΚΤ και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο αναμένεται να συνεχίσουν τη χρηματοδοτική στήριξη της Ελλάδος.
- (β) η υλοποίηση πρόσθετων ενεργειών που εξετάζονται αναμένεται να αποκαταστήσει τον δείκτη των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) πάνω από 9,0%.
- (γ) την πρόσθετη στήριξη του ΤΧΣ για την κάλυψη τυχόν ελλείμματος κεφαλαιακής επάρκειας, υπό την προϋπόθεση πλήρωσης όλων των όρων και προϋποθέσεων του νόμου περί ενεργοποίησης του Ταμείου συμπεριλαμβανομένης της προϋπόθεσης ότι η αρμόδια εποπτική αρχή θα προσδιορίσει επακριβώς την σχετική κεφαλαιακή ανάγκη καθώς και την αναγκαιότητα αυτής.
- (δ) η δυνατότητα έκδοσης και ανανέωσης ομολόγων με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με το Ν. 3723/2008 αναφορικά με το πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας.
- (ε) η σταδιακή επιστροφή καταθέσεων στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα, και την Τράπεζα.

(στ) η ανοιχτή πρόσβαση της θυγατρικής Finansbank στις διεθνείς αγορές χρηματοδότησης, με σκοπό την άντληση σημαντικού μέρους των κεφαλαιακών της αναγκών.

2.3 Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Α.

Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που τέθηκαν σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2013:

- Βελτιώσεις στο Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των Στοιχείων των Λοιπών Συνολικών Έσοδων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιουλίου 2012)

Η υιοθέτηση της ανωτέρω βελτίωσης από τον Όμιλο δεν είχε καμία οικονομική επίπτωση. Οι βελτιώσεις στο Δ.Λ.Π. 1 αλλάζουν την ομαδοποίηση των στοιχείων που απεικονίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα. Στοιχεία τα οποία στο μέλλον μπορεί να αναταξινομηθούν (ή ανακυκλωθούν) στα αποτελέσματα παρουσιάζονται χωριστά από εκείνα των οποίων δεν επιτρέπεται μεταγενέστερη αναταξινόμηση. Ο φόρος εισοδήματος επίσης παρουσιάζεται χωριστά για κάθε μία κατηγορία των ανωτέρω ταξινομήσεων.

Οι βελτιώσεις δεν αλλάζουν τη φύση των στοιχείων που απεικονίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, ούτε επηρεάζουν τον προσδιορισμό για το εάν τα στοιχεία των Λοιπών Συνολικών Έσοδων αναταξινομούνται στο μέλλον μέσω των αποτελεσμάτων.

- Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Οι βελτιώσεις

- καταργούν τη δυνατότητα της αναβολής αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών (π.χ. την «προσέγγιση περιθωρίου»). Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, τα ποσά που καταχωρούνται στα αποτελέσματα περιορίζονται στα κόστη τρέχουσας και παρελθούσας προϋπηρεσίας, στα κέρδη και τις ζημιές από διακανονισμούς και στο καθαρό αποτέλεσμα από τόκους. Όλες οι υπόλοιπες μεταβολές στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, περιλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα χωρίς τη δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα.
- τροποποιούν το λογιστικό χειρισμό για τις παροχές που σχετίζονται με έξοδο από την υπηρεσία συμπεριλαμβανομένου του διαχωρισμού των παροχών που δίνονται για υπηρεσίες και εκείνων που δίνονται για τον τερματισμό της απασχόλησης και επηρεάζουν την αναγνώριση και επιμέτρηση των παροχών εξόδου από την υπηρεσία.

Το Δ.Λ.Π. 19 απαιτεί αναδρομική εφαρμογή και η επίδραση από την υιοθέτησή του παρουσιάζεται στη Σημείωση 22.

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Το Δ.Π.Χ.Α. 13:

- ορίζει την εύλογη αξία ως τη τιμή που θα λάμβανε μια οντότητα για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε μια οντότητα για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.
- θέτει σε ένα Δ.Π.Χ.Α. το πλαίσιο για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και,
- απαιτεί γνωστοποιήσεις σχετικά με τις επιμετρήσεις εύλογης

αξίας.

Το Δ.Π.Χ.Α. 13 εφαρμόζεται όταν βάσει άλλου Δ.Π.Χ.Α. απαιτούνται ή επιτρέπονται επιμετρήσεις της εύλογης αξίας ή γνωστοποιήσεις σχετικά με επιμετρήσεις εύλογης αξίας (και επιμετρήσεις, όπως η εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης, βάσει της εύλογης αξίας ή γνωστοποιήσεις σχετικά με τις επιμετρήσεις αυτές), εκτός από ειδικές περιπτώσεις. Το Δ.Π.Χ.Α. 13 δεν άλλαξε το πότε χρησιμοποιείται η εύλογη αξία, αλλά περιγράφει πώς να επιμετράται η εύλογη αξία όταν αυτή απαιτείται ή επιτρέπεται από άλλα Δ.Π.Χ.Α.

Η υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου είχε ως συνέπεια πρόσθετες γνωστοποιήσεις οι οποίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 17.

Δ.Π.Χ.Α. 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», Δ.Π.Χ.Α. 11 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες», Δ.Π.Χ.Α. 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε Άλλες Επιχειρήσεις», Δ.Λ.Π. 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις», Δ.Λ.Π. 28 «Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (Βελτιώσεις) (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014 όπως έχει υιοθετηθεί από την Ε.Ε.).

Το Δ.Π.Χ.Α. 10 θεσπίζει τις λογιστικές πολιτικές που απαιτούνται για τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και καθιερώνει νέο ορισμό του ελέγχου επί άλλων οντοτήτων. Το Δ.Π.Χ.Α. 11 θεσπίζει τη λογιστική αντιμετώπιση της συμμετοχής σε μία κοινοπραξία, π.χ. σε περιπτώσεις όπου αποφάσεις σχετικές με τις δραστηριότητες της κοινοπραξίας απαιτούν ομόφωνη συγκατάθεση των μερών που μοιράζονται τον έλεγχο. Το Δ.Π.Χ.Α. 12 περιγράφει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή για συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς, κοινοπραξίες και μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες. Η έκδοση των ανωτέρω προτύπων προκάλεσε την τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 27, το οποίο πλέον θα εφαρμόζεται μόνο στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις και του Δ.Λ.Π. 28 το οποίο τώρα περιλαμβάνει και τις κοινοπραξίες επειδή αυτές πλέον θα λογιστικοποιούνται υποχρεωτικά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Ο Όμιλος θα υιοθετήσει τα ανωτέρω πρότυπα την 1 Ιανουαρίου 2014, σύμφωνα με τον Κανονισμό 1254/11.12.2012.

Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Τροποποιεί τις απαιτήσεις γνωστοποίησης στο Δ.Π.Χ.Α. 7 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις* και απαιτεί την παροχή πληροφοριών σχετικά με όλα τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που συμψηφίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 42 του Δ.Λ.Π. 32 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση*. Οι τροποποιήσεις επίσης, απαιτούν τη γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που υπόκεινται σε κύριες συμβάσεις συμψηφισμού ή λοιπών συμβάσεων συμψηφισμού ακόμα και εάν δεν συμψηφίζονται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 32. Οι ανωτέρω γνωστοποιήσεις δεν έχουν επίδραση επί των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Τράπεζας.

- «Ετήσιες Βελτιώσεις σε Δ.Π.Χ.Α. 2009-2011» (σε ισχύ για τη χρήση με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 και μετά), οι οποίες διευκρίνισαν:

- τις απαιτήσεις για συγκριτικές πληροφορίες στο Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 34,
- την ταξινόμηση κάποιων κατηγοριών εξοπλισμού ως πάγια περιουσιακά στοιχεία στο Δ.Λ.Π. 16,

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

- το λογιστικό χειρισμό της φορολογικής επίδρασης των διανομών στους κατόχους συμμετοχικών τίτλων στο Δ.Λ.Π. 32, και
- τις απαιτήσεις στο Δ.Λ.Π. 34 σε σχέση με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση ανά τομέα για το σύνολο ενεργητικού και παθητικού.

Ο Όμιλος εφάρμοσε αυτές τις τροποποιήσεις, αλλά δεν είχαν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας.

2.4 Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Κατά την σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές που διενεργήθηκαν από την Διοίκηση σε σχέση με την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και τις κύριες πηγές εκτίμησης των αβεβαιοτήτων

ήταν οι παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Τράπεζας της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Τομείς δραστηριότητας

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

Λιανικής τραπεζικής

Η λιανική τραπεζική περιλαμβάνει όλους τους ιδιώτες καταναλωτές, τους επαγγελματίες, τις μικρομεσαίες και τις μικρές επιχειρήσεις (με ετήσιο τζίρο μέχρι €2,5 εκατ.). Η Τράπεζα, μέσω του εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων που διαθέτει, προσφέρει στους πελάτες της λιανικής τραπεζικής ευρύ φάσμα δανειακών, καταθετικών και επενδυτικών προϊόντων, καθώς επίσης και άλλα παραδοσιακά προϊόντα και υπηρεσίες.

Επιχειρηματικής και Επενδυτικής τραπεζικής

Ο τομέας της επιχειρηματικής και επενδυτικής τραπεζικής περιλαμβάνει τις πιστοδοτήσεις όλων των μεγάλων και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεων, τη χρηματοδότηση της ναυτιλίας και την επενδυτική τραπεζική. Ο Όμιλος προσφέρει στους πελάτες επιχειρηματικής τραπεζικής ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών χρηματοοικονομικής και επενδυτικής φύσης, τη διαχείριση καταθέσεων, τη χορήγηση δανείων (σε ευρώ και σε ξένα νομίσματα), υπηρεσίες συναλλάγματος και την υποστήριξη εμπορικών δραστηριοτήτων.

Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών και Διαχείριση περιουσίας

Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει τη διαχείριση διαθέσιμων και χαρτοφυλακίου ιδιωτών, τη διαχείριση περιουσίας (αμοιβαία κεφάλαια και αμοιβαία κεφάλαια κλειστού τύπου), υπηρεσίες θεματοφυλακής, υπηρεσίες private equity καθώς και υπηρεσίες χρηματοοικονομικής μεσιτείας.

Ασφαλιστικών δραστηριοτήτων

Ο Όμιλος προσφέρει ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων μέσω της θυγατρικής εταιρείας Ανώνυμος Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών «Η Εθνική» και άλλων θυγατρικών στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και στην Τουρκία.

Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων

Οι διεθνείς τραπεζικές δραστηριότητες του Ομίλου εκτός Τουρκίας, περιλαμβάνουν ευρύ φάσμα παραδοσιακών τραπεζικών υπηρεσιών, όπως χορήγηση λιανικών και εμπορικών πιστώσεων, τη χρηματοδότηση εμπορίου, τις υπηρεσίες συναλλάγματος και ανάληψης καταθέσεων. Επιπλέον, ο Όμιλος προσφέρει υπηρεσίες χρηματοδότησης της ναυτιλίας, επενδυτικής τραπεζικής και υπηρεσίες χρηματοοικονομικής μεσιτείας, μέσω του δικτύου καταστημάτων και θυγατρικών που διαθέτει στο εξωτερικό.

Τραπεζικών δραστηριοτήτων Τουρκίας

Οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Τουρκία, μέσω της Finansbank και των θυγατρικών της, περιλαμβάνουν ευρύ φάσμα παραδοσιακών τραπεζικών υπηρεσιών, όπως χορήγηση λιανικών και εμπορικών πιστώσεων, τη χρηματοδότηση εμπορίου και τις υπηρεσίες συναλλάγματος και ανάληψης καταθέσεων.

Λοιπών δραστηριοτήτων

Περιλαμβάνουν τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας, τις ξενοδοχειακές και αποθηκευτικές δραστηριότητες καθώς επίσης και τα μη κατανομημένα έσοδα και δαπάνες του Ομίλου (τόκοι δανείων μειωμένης εξασφάλισης, δάνεια προς το προσωπικό κ.λπ.) και συναλλαγές μεταξύ τομέων.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

Από 1.1 έως 30.09.2013	Χρηματαγορών							Όμιλος
	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρηματικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων	Τραπεζικών δραστηριοτήτων Τουρκίας	Λοιπών δραστηριοτήτων	
Καθαρά έσοδα από τόκους	471	516	(93)	67	220	1.015	185	2.381
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	59	62	(108)	3	67	307	4	394
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(2)	(37)	98	80	13	43	(127)	68
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	528	541	(103)	150	300	1.365	62	2.843
Άμεσες δαπάνες	(424)	(35)	(41)	(72)	(193)	(614)	(58)	(1.437)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων ⁽¹⁾	(887)	(270)	532	(11)	(97)	(239)	(314)	(1.286)
Αναλογία κερδών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	(2)	3	1	-	-	2
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	(783)	236	386	70	11	512	(310)	122
Φόροι								140
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου								262
Μη ελέγχουσες συμμετοχές								1
Κέρδη αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας								263

Ενεργητικό ανά τομέα την 30 Σεπτεμβρίου 2013

Ενεργητικό	23.632	14.014	15.125	3.338	9.846	24.198	18.834	108.987
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους								1.976
Σύνολο ενεργητικού								110.963

Ενεργητικό ανά τομέα την 31 Δεκεμβρίου 2012

Ενεργητικό	25.694	14.377	19.584	3.136	9.429	24.615	6.294	103.129
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους								1.669
Σύνολο ενεργητικού								104.798

(1) Περιλαμβάνει αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσωμάτων παγίων στοιχείων, λογισμικού και λοιπών αύλων περιουσιακών στοιχείων καθώς και αποσβέσεις και διαγραφές αύλων περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίστηκαν σε συνενώσεις επιχειρήσεων.

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

Από 1.1 έως 30.09.2012 όπως αναμορφώθηκαν	Χρηματαγορών							Όμιλος
	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρηματικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων	Τραπεζικών δραστηριοτήτων Τουρκίας	Λοιπών δραστηριοτήτων	
Καθαρά έσοδα από τόκους	728	564	(40)	50	234	906	123	2.565
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	66	61	(132)	4	68	296	6	369
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(7)	(37)	(615)	106	9	3	(19)	(560)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	787	588	(787)	160	311	1.205	110	2.374
Άμεσες δαπάνες	(432)	(38)	(45)	(93)	(200)	(510)	(72)	(1.390)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων ⁽¹⁾	(1.382)	(441)	(1.030)	(33)	(177)	(195)	(162)	(3.420)
Αναλογία κερδών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	-	-	1	-	-	1
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	(1.027)	109	(1.862)	34	(65)	500	(124)	(2.435)
Φόροι								(15)
Ζημίες περιόδου								(2.450)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές								4
Ζημίες αναλογούσες σε μετόχους της Τράπεζας								(2.446)

(1) Περιλαμβάνει αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσωμάτων παγίων στοιχείων, λογισμικού και λοιπών αύλων περιουσιακών στοιχείων καθώς και αποσβέσεις και διαγραφές αύλων περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίστηκαν σε συνενώσεις επιχειρήσεων.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
α. Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου				
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	1	1	-	1
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	746	2.317	420	1.935
Λοιπή έκθεση στο Ελληνικό Δημόσιο	(20)	101	(20)	100
	727	2.419	400	2.036
β. Προβλέψεις απομείωσης χρεογράφων (εκτός της ζημίας απομείωσης λόγω PSI)				
Χρεωστικοί τίτλοι του χαρτοφυλακίου επενδύσεων - διαθέσιμα προς πώληση και δάνεια και απαιτήσεις (εκτός της ζημίας απομείωσης λόγω PSI)	(60)	84	(64)	84
Απομείωση Eurobank	265	-	265	-
Μετοχικοί Τίτλοι	12	38	3	28
	217	122	204	112
γ. Λοιπές προβλέψεις και προβλέψεις απομείωσης				
Απομείωση ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, λογισμικού και λοιπών αύλων περιουσιακών στοιχείων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού	9	5	3	-
Απομείωση υπεραξίας /επένδυσης σε Θυγατρικές	4	87	-	132
Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις και λοιπές προβλέψεις	30	-	24	-
	43	92	27	132
	-	-	-	-
Σύνολο	987	2.633	631	2.280

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Φόροι

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Φόροι περιόδου	(86)	(159)	16	(6)
Αναβαλλόμενοι φόροι	226	144	240	104
Φόροι	140	(15)	256	98

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος για την Τράπεζα το 2013 και το 2012 ήταν 26% και 20% αντίστοιχα.

Επιπλέον, προβλέπεται ότι σε περίπτωση διανομής κερδών, διενεργείται παρακράτηση φόρου 25% επί των διανεμομένων κερδών. Ωστόσο, για τη διανομή κερδών που θα εγκριθούν από την 1 Ιανουαρίου 2014 και μετά, το ποσοστό της παρακράτησης φόρου μειώνεται σε 10%.

Υπό το πρίσμα της ολοκλήρωσης της ανακεφαλαιοποίησης, της αύξησης των καταθέσεων, της μείωσης του ρυθμού αύξησης των άνω των 90 ημερών σε καθυστέρηση δανείων, της απόκτησης των

«υγιών» περιουσιακών στοιχείων της FBB και της Probank και της βελτιωμένης αποδοτικότητας της Τράπεζας συγκρινόμενη με αυτή των προηγούμενων ετών, η Τράπεζα το δεύτερο τρίμηνο του 2013, επανεκτίμησε ενδελεχώς την ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης. Η αναθεωρημένη εκτίμηση, αφού έλαβε υπόψη τα ανωτέρω γεγονότα, βασίστηκε σε αναλυτικές προβλέψεις μέχρι και το 2015 και σε συντηρητικές παραδοχές σχετικά με την ανάπτυξη από εκεί και πέρα. Βασισόμενη στα ανωτέρω, η διοίκηση κατέληξε ότι η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους €1.325 εκατ. είναι ανακτήσιμη.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	262	(2.446)	(222)	(3.057)
Μείον: Μερίσματα προνομιούχων μετοχών και προνομιούχων τίτλων	-	(4)	-	-
Πλέον: Κέρδη από επαναγορά προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους	54	117	-	-
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	316	(2.333)	(222)	(3.057)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή, όπως δημοσιεύθηκε	1.050.337.545	955.884.113	1.050.513.231	956.090.482
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή, όπως προσαρμόστηκε λόγω της συνένωσης μετοχών	-	95.588.411	-	95.609.048
Προσαρμογή λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου σε τιμή ανά μετοχή χαμηλότερη της τρέχουσας	-	94.278.850	-	94.299.204
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή, όπως προσαρμόστηκε	1.050.337.545	189.867.261	1.050.513.231	189.908.252
Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή – Βασικά και Προσαρμοσμένα	€0,30	€(12,29)	€(0,21)	€(16,10)

Την 29 Απριλίου 2013, η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε τη συνένωση των κοινών ονομαστικών μετοχών (reverse split) με αναλογία 10 παλαιές κοινές μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας 1,00 Ευρώ ανά μετοχή, προς 1 νέα κοινή μετοχή της Τράπεζας ονομαστικής αξίας 10,00 Ευρώ ανά μετοχή. Η προσαρμογή αυτή, εφαρμόζεται αναδρομικά σε όλες τις συγκριτικές περιόδους.

Η «προσαρμογή λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου σε τιμή ανά μετοχή χαμηλότερη της τρέχουσας», αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της τιμής έκδοσης και της τρέχουσας χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τράπεζας, κατά την πρόσφατη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (βλέπε Σημείωση 12). Ο συντελεστής προσαρμογής υπολογίστηκε σε 1,9863 και εφαρμόζεται αναδρομικά σε όλες τις περιόδους που δημοσιεύονται.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Στεγαστικά δάνεια	22.917	23.471	18.708	18.867
Καταναλωτικά δάνεια	8.804	8.984	4.879	4.938
Πιστωτικές κάρτες	6.019	6.725	1.399	1.470
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	7.124	6.275	4.100	3.611
Λιανική τραπεζική	44.864	45.455	29.086	28.886
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις και δημόσιο	31.899	31.450	24.225	24.151
Σύνολο προ πρόβλεψης απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	76.763	76.905	53.311	53.037
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(7.935)	(7.770)	(6.196)	(6.037)
Σύνολο	68.828	69.135	47.115	47.000

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών του Ομίλου κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2013 περιλαμβάνονται στεγαστικά και επιχειρηματικά δάνεια που έχουν προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, συνολικού ποσού €96 εκατ. (2012: €181 εκατ.). Η Τράπεζα δεν έχει δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που να έχουν προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2013, οι χορηγήσεις σε επιχειρήσεις και Δημόσιο, για τον Όμιλο και την Τράπεζα, περιλαμβάνουν δάνειο στο Ελληνικό Δημόσιο ύψους €5.982 εκατ., μετά από προβλέψεις απομείωσης (2012: €5.903 εκατ.). Η σύμβαση με το Ελληνικό

Δημόσιο που αφορά στο ανωτέρω δάνειο, περιλαμβάνει και ένα ενσωματωμένο παράγωγο, το οποίο έχει διαχωριστεί και απεικονίζεται ως ξεχωριστό παράγωγο.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση

Την 16 Ιανουαρίου 2013, η Τράπεζα σε συμφωνία με το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου Α.Ε. («ΤΑΙΠΕΔ»), προκήρυξε ανοικτή διεθνή διαγωνιστική διαδικασία για την εξεύρεση επενδυτή, στο πλαίσιο της σκοπούμενης από κοινού αξιοποίησης περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου ΕΤΕ και του ΤΑΙΠΕΔ στη χερσόνησο «Μικρό Καβούρι» της Βουλιαγμένης (στο εξής, η «Διαδικασία»). Εφόσον ολοκληρωθεί η Διαδικασία, αναμένεται ότι η Αστήρ Παλάς Βουλιαγμένης Α.Ε. θα παύσει να είναι θυγατρική επιχείρηση της Τράπεζας. Η Διαδικασία εντάσσεται στο πλαίσιο κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας και απηχεί την ευρύτερη στρατηγική προσέγγιση του Ομίλου, για τη διάθεση μη τραπεζικών δραστηριοτήτων. Η Φάση 1 ολοκληρώθηκε το δεύτερο τρίμηνο του έτους. Ομάδα επενδυτών

προσκλήθηκαν να συμμετάσχουν στη Φάση 2 της Διαδικασίας, αφού υπέγραψαν συμβάσεις εμπιστευτικότητας μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΑΙΠΕΔ. Την 26 Νοεμβρίου 2013, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι τέσσερις επενδυτικοί όμιλοι υπέβαλαν δεσμευτικές προσφορές για την απόκτηση πλειοψηφικού πακέτου στην Αστήρ Παλάς Βουλιαγμένης Α.Ε. Με βάση τα ανωτέρω, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Αστήρ Παλάς Βουλιαγμένης Α.Ε. και η ΑΣΤΗΡ Μαρίνα Βουλιαγμένης Α.Ε. (εταρεία κατά 100% θυγατρική της Αστήρ Παλάς Βουλιαγμένης Α.Ε.) αναταξινομήθηκαν στην κατηγορία «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 5 (€255 εκατ. για την Τράπεζα).

Ανάλυση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των Αστήρ Παλάς Βουλιαγμένης Α.Ε. και Αστήρ Μαρίνα Βουλιαγμένης Α.Ε.

	Όμιλος 30.09.2013
Άυλα περιουσιακά στοιχεία και ενσώματα πάγια στοιχεία	185
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	1
Λοιπά	17
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	203
Φόρος εισοδήματος	1
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1
Λοιπά	8
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	10

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Καταθέσεις:				
Ιδιωτών	47.553	44.318	34.764	31.828
Επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών	11.663	10.794	7.084	6.062
Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου	5.432	3.231	4.678	2.737
Σύνολο καταθέσεων	64.648	58.343	46.526	40.627
Καταθέσεις πελατών υπό μορφή γeros	13	11	2	4
Λοιπές υποχρεώσεις προς πελάτες	377	368	357	277
Σύνολο	65.038	58.722	46.885	40.908

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Καταθέσεις:				
Ταμειυτηρίου	17.458	17.088	15.691	15.664
Προθεσμίας	38.720	34.201	24.248	19.783
Τρεχούμενοι	2.674	2.485	1.380	1.317
Ώψεως	5.269	4.100	4.716	3.418
Λοιπές	527	469	491	445
Σύνολο καταθέσεων	64.648	58.343	46.526	40.627
Καταθέσεις πελατών υπό μορφή γeros	13	11	2	4
Λοιπές υποχρεώσεις προς πελάτες	377	368	357	277
	390	379	359	281
Σύνολο	65.038	58.722	46.885	40.908

Στις υποχρεώσεις προς πελάτες περιλαμβάνονται προϊόντα καταθέσεων με ενσωματωμένα ένα ή περισσότερα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Ο Όμιλος έχει προσδιορίσει τις καταθέσεις αυτές ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη

αξία μέσω αποτελεσμάτων. Τα ποσά αυτά ανέρχονται την 30 Σεπτεμβρίου 2013 σε €866 εκατ. (2012: €2.955 εκατ.) για τον Όμιλο και την Τράπεζα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, λοιπές δανειακές υποχρεώσεις και προνομιούχους τίτλους

Την 19 Απριλίου 2013, η Finansbank εξέδωσε Τίτλους Σταθερού Επιτοκίου ονομαστικής αξίας TL 124 εκατ., που λήγουν σε 12 μήνες και φέρουν επιτόκιο 7,8%.

Την 26 Ιουνίου 2013, η Finansbank εξέδωσε ομολογίες ονομαστικής αξίας TL 525 εκατ. που λήγουν σε 6 μήνες και φέρουν επιτόκιο 7,4%.

Την 10 Ιουλίου 2013, η Finansbank εξέδωσε ομολογίες ονομαστικής αξίας TL 125 εκατ., που λήγουν σε 6 μήνες και φέρουν επιτόκιο 7,9%.

Την 18 Ιουλίου 2013, η Finansbank εξέδωσε ομολογίες ονομαστικής αξίας TL 105 εκατ., που λήγουν σε 3 μήνες και φέρουν επιτόκιο 8,5%.

Την 24 Ιουλίου 2013, η Finansbank εξέδωσε ομολογίες ονομαστικής αξίας TL 266 εκατ., που λήγουν σε 3 μήνες και φέρουν επιτόκιο 8,3%.

Την 28 Αυγούστου 2013, η Finansbank εξέδωσε ομολογίες ονομαστικής αξίας TL 578 εκατ., που λήγουν σε 3 μήνες και φέρουν επιτόκιο 9,2%.

Πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας

Την 2 Μαΐου 2013 και 26 Ιουνίου 2013, στο πλαίσιο της συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης (N. 3723/2008 - Πυλώνας II), η Τράπεζα εξέδωσε τίτλους κυμαινόμενου επιτοκίου ύψους €4.500 εκατ. και €4.266 εκατ. αντίστοιχα, με επιτόκιο ίσο με Euribor 3-μηνών προσαυξημένο κατά 1.200 μονάδες βάσης («μ.β.») και κατά 800 μ.β. αντίστοιχα και τριμηνιαία καταβολή τόκων. Οι τίτλοι αυτοί κατέχονται από την Τράπεζα και συνεπώς δεν περιλαμβάνονταν στις υποχρεώσεις στην κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας.

Την 6 Αυγούστου 2013 και 16 Σεπτεμβρίου 2013, η Τράπεζα στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 (Πυλώνας III) έλαβε νέα ειδικά ελληνικά κρατικά ομόλογα μηδενικού επιτοκίου τριετούς διάρκειας ύψους €787 εκατ. και €60 εκατ. αντίστοιχα.

Προαιρετική πρόταση για πέντε σειρές Υβριδικών Τίτλων - Επαναγορά προνομιούχων τίτλων

Η Τράπεζα στις 23 Μαΐου 2013 ανακοίνωσε τα αποτελέσματα της προαιρετικής πρότασης, η οποία ξεκίνησε την 8 Μαΐου 2013 και ολοκληρώθηκε την 22 Μαΐου 2013, για την απόκτηση έως και του συνόλου των πέντε διαφορετικών σειρών προνομιούχων τίτλων (υβριδικόι τίτλοι) μη σωρευτικού μερίσματος άνευ δικαιώματος ψήφου έκδοσης της θυγατρικής της εταιρείας NBG Funding Limited και για τους οποίους η Τράπεζα έχει χορηγήσει εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας. Βάσει των συνολικών ονομαστικών ποσών των τίτλων που εγκύρωσ προσφέρθηκαν στην προαιρετική πρόταση, η Τράπεζα υπολόγισε ότι το τελικό συνολικό ονομαστικό ποσό για κάθε σειρά που έγινε αποδεκτό για επαναγορά είναι ως ακολούθως:

Τίτλοι	Τιμή Επαναγοράς	Συνολική Ονομαστική Αξία σε εκατ. αποδεκτή για επαναγορά σύμφωνα με την Πρόταση	Συνολική Ονομαστική Αξία σε εκατ. που δεν βρίσκεται στην κατοχή της Τράπεζας μετά την ημερομηνία διακανονισμού ⁽¹⁾
Σειρά Α	40,0%	€37	€19
Σειρά Β	40,0%	€20	€18
Σειρά C	40,0%	\$ 25	\$ 14
Σειρά D	40,0%	€13	€22
Σειρά E	40,0%	€1	€9

⁽¹⁾ Για κάθε Σειρά, καθορισμένη ως η υφιστάμενη συνολική ονομαστική αξία της σχετικής Σειράς μείον (α) των Τίτλων που έχουν αγοραστεί από την Τράπεζα πριν την έναρξη της σχετικής Πρότασης και (β) των Τίτλων που έχουν αγοραστεί από την Τράπεζα σύμφωνα με την Πρόταση.

Το κέρδος που προέκυψε από την επαναγορά των υβριδικών τίτλων για την Τράπεζα και τον Όμιλο, ανήλθε σε €54 εκατ.

Η ημερομηνία διακανονισμού για την απόκτηση από την Τράπεζα των τίτλων που εγκύρωσ προσφέρθηκαν ήταν η 27 Μαΐου 2013 και η εξαγορά χρηματοδοτήθηκε από υφιστάμενη ρευστότητα της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για τις περιπτώσεις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη, η διοίκηση δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει την πιθανή ζημία, επειδή οι αγωγές μπορεί να διαρκέσουν πολλά χρόνια, πολλές από τις αγωγές βρίσκονται σε αρχικό στάδιο, υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την πιθανότητα της τελικής έκβασης, υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την έκβαση των εκκρεμών προσφυγών και υπάρχουν σημαντικά ζητήματα που πρέπει να επιλυθούν. Ωστόσο, κατά την άποψη της διοίκησης, λαμβάνοντας υπόψη και τη γνώμη της Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην ενοποιημένη και στην ατομική κατάσταση οικονομικής θέσης, κατάσταση αποτελεσμάτων και κατάσταση ταμειακών ροών. Παρόλα αυτά, το ποσό των προβλέψεων που έχουν σχηματισθεί από τον Όμιλο και την Τράπεζα κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2013 για επίδικες απαιτήσεις ανέρχονται σε €57 εκατ. και €47 εκατ. αντίστοιχα.

β. Εκκρεμείς φορολογικοί έλεγχοι

Οι εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά για ορισμένες χρήσεις και επομένως, οι φορολογικές υποχρεώσεις τους για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Συνεπώς, ως αποτέλεσμα των ελέγχων αυτών, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο, εκτιμάται ότι δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας. Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Οι ανέλεγκτες χρήσεις 2009 και 2010 ελέγχονται την περίοδο αυτή από τις φορολογικές αρχές. Η χρήση 2011 και 2012 έχουν ελεγχθεί από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Τράπεζας, Deloitte Χατζηπαύλου Σοφιανός και Καμπάνης Α.Ε., σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και τα σχετικά πιστοποιητικά τα οποία δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν την 27 Ιουλίου 2012 και 27 Σεπτεμβρίου 2013 αντίστοιχα. Η χρήση 2011 και 2012 θα θεωρηθούν περαιωμένες, μετά την πάροδο 18 μηνών, περίοδο κατά την οποία οι φορολογικές αρχές μπορούν να επανέλθουν για έλεγχο, σύμφωνα με το άρθρο 6 της ΠΟΛ.1159/22.7.2011.

Πληροφορίες σχετικά με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για τις θυγατρικές και τις συγγενείς υπάρχουν στη Σημείωση 18.

γ. Δανειακές δεσμεύσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων του, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις εκ μέρους των πελατών του και συμμετέχει σε χρηματοπιστωτικά μέσα που ενέχουν εκτός ισολογισμού κινδύνους, ώστε να εξυπηρετήσει τις χρηματοδοτικές ανάγκες των πελατών του. Οι συμβατικές δεσμεύσεις αφορούν σε υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις, ενέγγυες και ανοιχθείσες πιστώσεις προς εκτέλεση και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές. Οι υποχρεώσεις από εγκεκριμένες μη εκταμειωμένες δανειακές συμβάσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν τη μη αθέτηση των αναγραφόμενων όρων της συμφωνίας. Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν τη χρηματοδότηση από την Τράπεζα της εμπορικής συμφωνίας μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή του

συναλλασσόμενου, με τον οποίο ο πελάτης της Τράπεζας έχει συνάψει τη συμφωνία. Οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν σε δεσμεύσεις υπό όρους, και εκδίδονται από τον Όμιλο προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από τον πελάτη των όρων της συμφωνίας. Όλες οι προαναφερθείσες συμφωνίες σχετίζονται με τις συνήθεις χρηματοδοτικές δραστηριότητες του Ομίλου. Στην περίπτωση μη καλής εκτέλεσης από τον αντισυμβαλλόμενο του χρηματοπιστωτικού μέσου που αφορά σε εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις, ενέγγυες και ανοιχθείσες πιστώσεις προς εκτέλεση καθώς και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, ο κίνδυνος έκθεσης σε ζημιές που αντιμετωπίζει ο Όμιλος αντιπροσωπεύεται από την ονομαστική αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε αυτές τις περιπτώσεις, ο Όμιλος ακολουθεί την ίδια πιστωτική πολιτική με αυτή που ακολουθεί για τους εντός ισολογισμού κινδύνους.

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Εγκεκριμένες μη εκταμειωμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια*	12.448	14.518	4.668	4.824
Ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις & εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	5.719	5.587	3.895	3.626
Δικαιούχοι ενέγγυων πιστώσεων προς εκτέλεση	572	594	367	305
Σύνολο	18.739	20.699	8.930	8.755

* Οι Εγκεκριμένες μη εκταμειωμένες δανειακές συμβάσεις και εγκεκριμένα πιστωτικά όρια περιλαμβάνουν την 30 Σεπτεμβρίου 2013 ποσό €12 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2012: €25 εκατ.) και €12 εκατ. για την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2012: €25 εκατ.), τα οποία αφορούν όρια που δεν μπορούν να ακυρωθούν άνευ όρων ανά πάσα στιγμή χωρίς προειδοποίηση ή δεν προβλέπουν αυτόματη ακύρωση εξαιτίας της χειροτέρευσης της φερεγγυότητας του δανειολήπτη και συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό των Σταθμισμένων για Κίνδυνο Στοιχείων Ενεργητικού με το ισχύον εποπτικό πλαίσιο.

δ. Δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού	38.669	33.843	38.186	33.552

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν δεσμεύσει κυρίως για σκοπούς χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και από άλλες κεντρικές τράπεζες τα παρακάτω στοιχεία:

- χρεωστικούς τίτλους του εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου ποσού €13.543 εκατ.,
- καλυμμένες ομολογίες από στεγαστικά δάνεια ύψους €6.900 εκατ.,
- τιτλοποιημένες ομολογίες εξασφαλισμένες με στεγαστικά δάνεια, απαιτήσεις από το Δημόσιο, καταναλωτικά και δάνεια αυτοκινήτου και πιστωτικές κάρτες ύψους €8.289 εκατ., και
- δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους €9.937 εκατ.

Επιπρόσθετα των στοιχείων που περιλαμβάνονται στον ανωτέρω

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

πίνακα, η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει για απόκτηση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα:

- τίτλους κυμαινόμενου επιτοκίου ποσού €14.798 εκατ., που έχουν εκδοθεί με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008 (πυλώνας II) και κατέχονται από την Τράπεζα, και
- ειδικών ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ποσού €847 εκατ., τα οποία απέκτησε από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008 (πυλώνας III).

Επιπρόσθετα, κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013, ο Όμιλος και η Τράπεζα ενεχυρίασαν περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στις απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων ύψους €322 εκατ. λόγω εγγύησης έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής του Ελληνικού Δημοσίου.

ε. Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Εως ένα (1) έτος	85	89	86	88
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	263	259	336	344
Πέραν των πέντε (5) ετών	133	137	886	953
Σύνολο	481	485	1.308	1.385

Το μεγαλύτερο μέρος των δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις της Τράπεζας αφορά σε δεσμεύσεις προς την Εθνική Πανγαία Α.Ε.Ε.Α.Π., εταιρεία του Ομίλου που δραστηριοποιείται σε επενδύσεις σε ακίνητα. Γενικά, οι λειτουργικές μισθώσεις έχουν διάρκεια έως 20 έτη, με δικαίωμα ανανέωσης της μίσθωσης μετά τη λήξη. Η Τράπεζα δικαιούται να καταγγείλει τις μισθώσεις κατόπιν τρίμηνης προειδοποίησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο & Ίδιες μετοχές

Μετοχικό Κεφάλαιο – Κοινές μετοχές

Το σύνολο των κοινών μετοχών την 30 Σεπτεμβρίου 2013 και την 31 Δεκεμβρίου 2012 ανέρχονταν σε 2.396.785.994 και 956.090.482 αντίστοιχα, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ και 5,00 Ευρώ ανά μετοχή, αντίστοιχα.

Την 23 Νοεμβρίου 2012, η Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε: (i) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από 5,00 Ευρώ σε 1,00 Ευρώ ανά μετοχή, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4α του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει και το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού και (ii) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με έκδοση νέων κοινών μετοχών έναντι εισφοράς σε είδος, ήτοι έναντι μετοχών της Eurobank Ergasias S.A. (η "Eurobank"), μέχρι 552.948.427 κοινών με δικαίωμα ψήφου ονομαστικών μετοχών της Eurobank, ονομαστικής αξίας εκάστης 2,22 Ευρώ. Η ανωτέρω αύξηση καλύφθηκε αποκλειστικά από τους μετόχους της Eurobank που αποδέχθηκαν τη δημόσια πρόταση της Τράπεζας, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Η ανωτέρω απόφαση εγκρίθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης την 12 Φεβρουαρίου 2013. Η ανωτέρω αύξηση καλύφθηκε μερικώς (84,4%) με την εισφορά 466.397.790 μετοχών της Eurobank (οι «Εισφερθείσες Μετοχές»).

Την 22 Φεβρουαρίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας πιστοποίησε την αύξηση. Συνεπώς, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά €271 εκατ. με την έκδοση 270.510.718 κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας 1,00 Ευρώ η κάθε μία. Η εύλογη αξία αυτών των μετοχών, ως καταβληθέν τίμημα για την απόκτηση της Eurobank ήταν €273 εκατ. και υπολογίστηκε με βάση την τιμή κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας στο Χ.Α., την 15 Φεβρουαρίου 2013.

Την 29 Απριλίου 2013 η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε α) τη συνένωση των κοινών ονομαστικών μετοχών (reverse split) με αναλογία 10 παλαιές κοινές μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας 1,00 Ευρώ ανά

μετοχή, προς 1 νέα κοινή μετοχή της Τράπεζας ονομαστικής αξίας 10,00 Ευρώ η κάθε μία, β) την μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Τράπεζας (όπως θα έχει διαμορφωθεί μετά το reverse split) από 10,00 Ευρώ σε 0,30 Ευρώ, με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 4α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε και γ) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €9.756 εκατ. στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών.

Την 19 Ιουνίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο πιστοποίησε την καταβολή ποσού €1.079 εκατ. σε μετρητά από τους ιδιώτες επενδυτές και ποσού €8.677 εκατ. από το ΤΧΣ μέσω των ομολόγων EFSF τα οποία ήδη έχουν ληφθεί από την Τράπεζα εντός του 2012 και την έκδοση 2.274.125.874 κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ ανά μετοχή.

Από το ποσό των €9.756 εκατ. ποσό €682 εκατ. πιστώθηκε στο μετοχικό κεφάλαιο και το υπόλοιπο €9.074 εκατ. μείον δαπάνες έκδοσης στον λογαριασμό αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

Μετοχικό Κεφάλαιο – Προνομιούχες μετοχές

Εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου και σωρευτικού μερίσματος

Την 6 Ιουνίου 2008, η Τράπεζα εξέδωσε 25.000.000 εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ ανά μετοχή χωρίς δικαίωμα ψήφου και σωρευτικού μερίσματος. Οι προνομιούχες μετοχές διατέθηκαν με την μορφή American Depositary Shares (ADSs) που αποδεικνύονται με τα American Depositary Receipts (ADRs) στις Η.Π.Α., στην τιμή των 25 Δολάρια ανά μετοχή και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών της Νέας Υόρκης. Το ετήσιο μέρισμα προσδιορίστηκε σε 2,25 Δολάρια ανά προνομιούχο μετοχή.

Την 31 Μαΐου 2013, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι έχει υποβάλει πρόταση για την αγορά, έναντι μετρητών, για 22.500.000 εκ του

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

σύνολου των 25.000.000 ADSs σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που περιγράφονται στο Έγγραφο Προσφοράς. Σύμφωνα με τους όρους της Πρότασης, η Τράπεζα προσέφερε σε μετρητά το καθαρό ποσό των 12,50 Δολλάρια ανά ADS.

Ο σκοπός της Πρότασης ήταν η δημιουργία Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I capital) για την Τράπεζα και η ενίσχυση της ποιότητας της κεφαλαιακής της βάσης.

Μέχρι την 28 Ιουνίου 2013, ημέρα λήξης της Προσφοράς, 12.360.169 ADSs προσφέρθηκαν εγκύτως τα οποία αντιπροσωπεύουν περίπου το 49,4% των υφιστάμενων ADSs κατά την ημερομηνία λήξης. Σύμφωνα με τα αποτελέσματα της Προσφοράς, η συνολική αξία των αγορασθέντων ADSs ανήλθε σε USD155 εκατ. και η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 3 Ιουλίου 2013.

Συνεπώς, κατόπιν της παραπάνω αγοράς, 12.639.831 ADSs βρίσκονται σε κυκλοφορία. Η Τράπεζα ακύρωσε τα ADSs και τις Προνομιούχες Μετοχές που αντιπροσωπεύονται από τα ADSs, κατόπιν των απαραίτητων εγκρίσεων που έλαβε.

Εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου

Την 22 Ιανουαρίου 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση 70.000.000 εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας 5,00 Ευρώ ανά μετοχή, οι οποίες εκδόθηκαν την 21 Μαΐου 2009, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις αναλυτικές διατάξεις του Ν. 3723/2008 για την ενίσχυση της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας.

Την 22 Δεκεμβρίου 2011, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε α) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ποσού €1.000 εκατ. με την έκδοση 200.000.000 εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας 5,00 Ευρώ ανά μετοχή, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις αναλυτικές διατάξεις του Ν. 3723/2008 για την ενίσχυση της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας και β) την ανάκληση της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας στις 26 Νοεμβρίου 2010 για την εξαγορά των 70.000.000 προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τον Ν. 3723/2008.

Την 30 Δεκεμβρίου 2011, σε συνέχεια της παραπάνω απόφασης, η Τράπεζα εξέδωσε τις 200.000.000 εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας 5,00 Ευρώ ανά μετοχή, υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

Μετοχικό Κεφάλαιο - Σύνολο

Κατόπιν των ανωτέρω, το σύνολο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ανέρχεται σε €2.073 εκατ. διαιρούμενο σε:

	Τράπεζα		
	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Ποσό
Κοινές μετοχές	2.396.785.994	0,30	719
Εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου και σωρευτικού μερίσματος	12.639.831	0,30	4
Εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου	270.000.000	5,00	1.350
Σύνολο μετοχικού κεφαλαίου			2.073

Υπέρ το άρτιο

Η κίνηση του λογαριασμού είναι η ακόλουθη:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2013	2012	2013	2012
1 Ιανουαρίου	3.326	3.326	3.325	3.325
Αύξηση κεφαλαίου	9.076	-	9.076	-
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	(239)	-	(240)	-
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	(189)	-	(189)	-
30 Σεπτεμβρίου / 31 Δεκεμβρίου	11.974	3.326	11.972	3.325

Ίδιες Μετοχές

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 για την ενίσχυση της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας, η Τράπεζα δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Σε επίπεδο Ομίλου οι συναλλαγές των ιδίων μετοχών διενεργούνται από την NBG Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ. Οι συναλλαγές των ιδίων μετοχών κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2013 συνοψίζονται ως ακολούθως:

	Όμιλος	
	Αριθμός μετοχών	Ποσό
1 Ιανουαρίου 2012	6.297	-
Αγορές	6.071.162	121
Πωλήσεις	(6.076.383)	(121)
31 Δεκεμβρίου 2012	1.076	-
Αγορές	5.598.117	29
Πωλήσεις	(5.243.950)	(28)
30 Σεπτεμβρίου 2013	355.243	1

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου

Όμιλος	Από 1.1 έως 30.09.2013			Από 1.1 έως 30.09.2012		
	Μικτά	Φόρος	Καθαρά	Μικτά	Φόρος	Καθαρά
	Όπως αναμορφώθηκαν					
Ποσά που μπορεί να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα						
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) περιόδου	(174)	9	(165)	-	(57)	(57)
Μείον: Αναταξινομήσεις που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	43	15	58	82	(1)	81
Αξίογραφα διαθέσιμα προς πώληση	(131)	24	(107)	82	(58)	24
Συναλλαγματικές διαφορές	(806)	-	(806)	175	-	175
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	29	(6)	23	(1)	-	(1)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου	(908)	18	(890)	256	(58)	198

Τράπεζα	Από 1.1 έως 30.09.2013			Από 1.1 έως 30.09.2012		
	Μικτά	Φόρος	Καθαρά	Μικτά	Φόρος	Καθαρά
	Όπως αναμορφώθηκαν					
Ποσά που μπορεί να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα						
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) περιόδου	(127)	-	(127)	(290)	1	(289)
Μείον: Αναταξινομήσεις που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	116	-	116	129	(21)	108
Αξίογραφα διαθέσιμα προς πώληση	(11)	-	(11)	(161)	(20)	(181)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου	(11)	-	(11)	(161)	(20)	(181)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Εξαγορές, πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές

Εξαγορά / τεκμαιρόμενη πώληση της Eurobank Εργασίας Α.Ε.

Την 5 Οκτωβρίου 2012 η Εθνική Τράπεζα ανακοίνωσε εθελοντική προσφορά ανταλλαγής μετοχών (η «Προσφορά») για την απόκτηση του συνόλου των υφιστάμενων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €2,22 Ευρώ ανά μετοχή, έκδοσης της Eurobank με σχέση ανταλλαγής 58 νέες εκδοθείσες κοινές ονομαστικές μετοχές της Τράπεζας για 100 μετοχές της Eurobank. Η Προσφορά εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς την 10 Ιανουαρίου 2013 και ολοκληρώθηκε την 15 Φεβρουαρίου 2013. Κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Προσφοράς, το 84,4% των μετόχων της Eurobank εισέφερε τις μετοχές του σύμφωνα με τους όρους της Προσφοράς. Βάσει των παραπάνω εκδόθηκαν 271,5 εκατ., νέες κοινές μετοχές της Εθνικής Τράπεζας. Η εύλογη αξία των μετοχών που εκδόθηκαν ως αντάλλαγμα για την απόκτηση των μετοχών της Eurobank ανήλθε σε €273 εκατ. και υπολογίστηκε με βάση την τιμή κλεισίματος στο Χ.Α. της μετοχής της Εθνικής Τράπεζας στις 15 Φεβρουαρίου 2013. Τα σχετικά με την απόκτηση κόστη ανήλθαν σε €14 εκατ.

Την 28 Μαρτίου 2013, η Τράπεζα της Ελλάδος έστειλε επιστολές στην Τράπεζα και τη Eurobank, δηλώνοντας ότι η κάθε τράπεζα θα έπρεπε να προχωρήσει σε ανακεφαλαιοποίηση και να την έχει ολοκληρώσει μέχρι το τέλος Απριλίου 2013, ζητώντας τους να ξεκινήσουν τις απαραίτητες ενέργειες. Την 1 Απριλίου 2013, η Τράπεζα, μαζί με την Eurobank, έστειλαν στην Τράπεζα της Ελλάδος επιστολή ζητώντας επίσημη επιμήκυνση της περιόδου ανακεφαλαιοποίησης έως τις 20 Ιουνίου 2013. Σε αυτή την επιστολή, η Τράπεζα δήλωσε ότι η επιμήκυνση αυτή θα της έδινε τον απαραίτητο χρόνο για να ολοκληρωθεί η συγχώνευση με την

Eurobank και να προχωρήσουν σε ανακεφαλαιοποίηση σαν ένα ενιαίο πιστωτικό ίδρυμα. Το αίτημα αυτό δεν εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Την 7 Απριλίου 2013, η Τράπεζα της Ελλάδος ανακοίνωσε ότι η διαδικασία της ανακεφαλαιοποίησης για τις τέσσερις βασικές τράπεζες (ETE, Eurobank, Alpha, Πειραιώς) θα προχωρήσει κανονικά. Την 8 Απριλίου 2013, η Τράπεζα και η Eurobank εξέδωσαν δελτίο τύπου δηλώνοντας ότι σε συμφωνία με τις εποπτικές αρχές, οι δύο τράπεζες θα ανακεφαλαιοποιηθούν πλήρως και ανεξάρτητα η μία από την άλλη και ότι η διαδικασία της συγχώνευσης αναστέλλεται.

Την 22 Απριλίου 2013 το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank ανακοίνωσε ότι θα προτείνει στη γενική συνέλευση των μετόχων της 30 Απριλίου 2013 τα δικαιώματα να εκδοθούν χωρίς δικαίωμα προτίμησης στους παλαιούς μετόχους. Την 30 Απριλίου 2013, η πρόταση εγκρίθηκε από τη γενική συνέλευση των μετόχων. Συνεπώς, η ανακεφαλαιοποίηση της Eurobank μέσω του ΤΧΣ η οποία ολοκληρώθηκε την 31 Μαΐου 2013, προκάλεσε τη μείωση του ποσοστού συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank στο 1,2% με το ΤΧΣ να έχει πλήρη δικαιώματα ψήφου από τις αποκτηθείσες μετοχές της Eurobank. Σε κάθε περίπτωση, σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, οι μετοχές των δύο τραπεζών που θα κατέχονται από το ΤΧΣ (ανεξαρτήτως επίτευξης ή μη ιδιωτικής συμμετοχής 10% κατά την ανακεφαλαιοποίηση) φέρουν πλήρη δικαιώματα ψήφου (άρθρο 7α παρ. 1 Ν. 3864/2010), όσον αφορά την έγκριση εταιρικών πράξεων, όπως η διαδικασία της συγχώνευσης συνεπώς η Τράπεζα με τη Eurobank δε μπορούν να ολοκληρώσουν τη συγχώνευση χωρίς την υπερψήφισή της από το ΤΧΣ.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Συνεπεία των ανωτέρω, την 31 Μαΐου 2013, η συμμετοχή στη Eurobank λογιστικοποιήθηκε ως Διαθέσιμη προς Πώληση («ΔΠΠ») επένδυση.

Λόγω των ανωτέρω εξαιρετικά σπάνιων γεγονότων, η Διοίκηση βασιζόμενη στις διατάξεις της παραγράφου 19 του Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων», έκρινε ότι για την περίοδο από 15 Φεβρουαρίου μέχρι 31 Μαΐου 2013, ο λογιστικός χειρισμός που απεικονίζει πιο πιστά την ουσία της συναλλαγής για τον Όμιλο, είναι η παρουσίαση της συμμετοχή στη Eurobank στο κόστος μείον προβλέψεις απομείωσης αντί της παρουσίασης με βάση τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», Δ.Λ.Π. 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και Δ.Π.Χ.Α. 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες». Στην τελευταία περίπτωση η Eurobank θα ενοποιούνταν πλήρως για πολύ σύντομη χρονική περίοδο, επηρεάζοντας τη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου, γεγονός που θα καθιστούσε τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου παραπλανητικές για τους ενδιαφερόμενους χρήστες, λαμβάνοντας υπόψη ότι μετά την αποενοποίηση, ο Όμιλος απεικονίζει τη Eurobank ως «Διαθέσιμη προς πώληση» επένδυση.

Η Διοίκηση πιστεύει ότι τα ανωτέρω είναι σύμφωνα και με το Πλαίσιο Κατάρτισης και Παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων όπου στο κεφάλαιο «Ποιοτικά Χαρακτηριστικά των Οικονομικών Καταστάσεων» αναφέρεται ότι τα ποιοτικά χαρακτηριστικά που καθιστούν τις πληροφορίες, που παρέχονται με τις οικονομικές καταστάσεις, χρήσιμες στους χρήστες είναι η κατανοητότητα, η συνάφεια, η αξιοπιστία και η συγκρισιμότητα. Επίσης στην παράγραφο 35, του ίδιου κεφαλαίου αναφέρεται ότι οι πληροφορίες που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις είναι αναγκαίο να αποδίδονται και να παρουσιάζονται σύμφωνα με την ουσία και την οικονομική πραγματικότητα τους και όχι μόνο με τη νομική τους μορφή. Η ουσία είναι ότι η Eurobank μετά την ανακεφαλαιοποίησή της, ελέγχεται από το ΤΧΣ και η Τράπεζα έχει στην κατοχή της ποσοστό συμμετοχής 1,2%. Συνεπώς, η ενοποίηση των στοιχείων της Eurobank στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για μία σύντομη χρονική περίοδο, θα δυσκόλευε την κατανόηση των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου. Επίσης, δεν θα διευκόλυνε στη λήψη αποφάσεων και οι πληροφορίες δεν θα απεικόνιζαν την ουσία της συγκεκριμένης συναλλαγής, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα γεγονότα που συνέβησαν σε σχέση με αυτή τη συναλλαγή.

Επιπλέον, λόγω της «οιονεί πώλησης» της συμμετοχής στη Eurobank το δεύτερο τρίμηνο του 2013 και της ταξινόμησης της ως «Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» η απόκλιση από τα ανωτέρω αναφερόμενα πρότυπα δεν έχει επίδραση στην ενοποιημένη καθαρή θέση και στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου που αναλογούν στους μετόχους του Ομίλου της ΕΤΕ, εκτός από την ανακατανομή των κονδυλίων των αποτελεσμάτων της Eurobank, η οποία ανακατανομή εντούτοις δε θεωρείται σημαντική.

Λαμβάνοντας υπόψη όλα τα παραπάνω η Διοίκηση πιστεύει ότι οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με όλα τα σχετικά Δ.Π.Χ.Α. εκτός από όσα αναφέρονται παραπάνω όπου η απόκλιση έγινε ώστε οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου να παρουσιάζουν εύλογα την κατάσταση οικονομικής θέσης κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2013 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013.

Εξαγορά της ΚΑΡΕΛΑ Α.Ε.

Την 15 Φεβρουαρίου 2013, η Εθνική Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π. απέκτησε το 100% των μετοχών και τον έλεγχο της εταιρείας ΚΑΡΕΛΑ Α.Ε., ιδιοκτήτριας ακινήτου επιφάνειας 29.900 τ.μ. σε οικόπεδο επιφάνειας 35.670 τ.μ., που βρίσκεται στην Παιανία Αττικής. Κατά την ημέρα εξαγοράς το κτίριο ήταν μισθωμένο. Το τίμημα που καταβλήθηκε σε μετρητά ήταν €56 εκατ. Η εξαγορά πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής της Εθνικής Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π. και στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της για να ενισχύσει τη θέση της στην αγορά ακινήτων. Το τίμημα ήταν χαμηλότερο από την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και το κέρδος των €363 χιλιάδων αναγνωρίστηκε απευθείας στα αποτελέσματα, στα «Καθαρά λουπά έξοδα».

Στον παρακάτω πίνακα συνοψίζεται η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της εταιρείας ΚΑΡΕΛΑ Α.Ε. την 15 Φεβρουαρίου 2013 η οποία είναι η ημερομηνία απόκτησης.

15.02.2013

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	3
Ακίνητα επενδύσεων	122
Λουπά στοιχεία ενεργητικού	1
Σύνολο ενεργητικού	126

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	55
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	4
Λουπά στοιχεία παθητικού	10
Σύνολο παθητικού	69
Καθαρή θέση	57

Πηγή: Μη ελεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Απόκτηση των επιλεγμένων περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της First Business Bank («FBB») και της Probank Α.Ε. («Probank»)

Την 10 Μαΐου 2013, η Τράπεζα κατόπιν της υπ' αριθμόν 10/1/10.05.2013 απόφασης της Επιτροπής Μέτρων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος, απόκτησε, χωρίς τίμημα το «υγιές» τμήμα των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων της FBB η οποία βρίσκεται σε ειδική εκκαθάριση.

Την 26 Ιουλίου 2013 η Τράπεζα, κατόπιν της υπ' αριθμόν 12/1/26.07.2013 απόφασης της Επιτροπής Μέτρων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος, απόκτησε, χωρίς τίμημα, το «υγιές» τμήμα των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων της Probank η οποία βρίσκεται σε ειδική εκκαθάριση.

Δεδομένου ότι η Τράπεζα απέκτησε το δίκτυο των 19 και των 112 καταστημάτων της FBB και της Probank αντίστοιχα μαζί με το προσωπικό τους καθώς και όλες τις λειτουργίες του δικτύου τους, όπως συναλλαγές πελατών, καταθέσεις και δάνεια, οι συναλλαγές αυτές θεωρούνται ως ενιαίο σύνολο δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων οι οποίες υπό καθεστώς διαχείρισης μπορούν να αποφέρουν οικονομικά οφέλη στην Τράπεζα και συνεπώς πληρούν τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων».

Η αρχική αναγνώριση της εξαγοράς των δραστηριοτήτων της FBB και της Probank έχει προσδιοριστεί προσωρινά κατά το τέλος της

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

περιόδου 30 Σεπτεμβρίου 2013. Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων, δεν είχε ολοκληρωθεί ο προσδιορισμός των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που θα μεταφερθούν στην Τράπεζα. Για το λόγο αυτό, δεν έχουν γίνει στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις γνωστοποιήσεις σχετικές με πληροφορίες που αφορούν σε εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν, καθώς και πληροφοριών σχετικών με ενδεχόμενες υποχρεώσεις και προσδιορισμού αξιών αυτών περιουσιακών στοιχείων, τα οποία θα αναγνωριστούν με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης.

Με βάση προκαταρκτική ανάλυση των μη ελεγμένων λογιστικών υπολοίπων της FBB την 10 Μαΐου 2013, οι προσωρινές αξίες των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και των αναληφθεισών υποχρεώσεων της FBB, περιλαμβάνονται στον πίνακα που ακολουθεί.

	10.05.2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	36
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	783
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	71
Απαιτήσεις από ΤΧΣ (προσωρινό ποσό)	457
Σύνολο ενεργητικού	1.405

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	309
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.066
Λοιπά στοιχεία παθητικού	10
Σύνολο παθητικού	1.385
Αρνητική υπεραξία	20

Το κονδύλι «Απαιτήσεις από ΤΧΣ» αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της αξίας των μεταβιβασθέντων στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων (χρηματοοικονομικό άνοιγμα) που θα καλυφθεί από το ΤΧΣ, όπως προσδιορίστηκε με την υπ' αριθμόν 10/2/10.5.2013 απόφασή της Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με το υπάρχον νομικό πλαίσιο παρέχοντας επιπλέον ρευστότητα στην Τράπεζα. Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2013, το ΤΧΣ είχε ήδη εισφέρει στην Τράπεζα, ως προκαταβολή, ομόλογα Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΕΤΧΣ») ονομαστικής αξίας €350 εκατ. Το υπόλοιπο ποσό για την κάλυψη του χρηματοοικονομικού ανοίγματος αναμένεται να καταβληθεί με

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στη συνέχεια παρατίθεται η φύση των σημαντικών συναλλαγών τις οποίες πραγματοποίησε ο Όμιλος με συνδεδεμένα μέρη για τη περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2013 και 2012 καθώς και τα σημαντικά εκκρεμή υπόλοιπα που προέκυψαν από τις συναλλαγές αυτές κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012.

α. Συναλλαγές του Ομίλου με τα μέλη των Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Γενικοί Διευθυντές και τα

εισφορά ομολόγων ΕΤΧΣ μέχρι το τέλος του 2013.

Επιπλέον, οι κεφαλαιακές ανάγκες λόγω της απόκτησης της FBB, επίσης θα καλυφθούν από το ΤΧΣ.

Με βάση προκαταρκτική ανάλυση των μη ελεγμένων λογιστικών υπολοίπων της Probank την 26 Ιουλίου 2013, οι προσωρινές αξίες των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και των αναληφθεισών υποχρεώσεων της Probank, περιλαμβάνονται στον πίνακα που ακολουθεί.

	26.07.2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	60
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	22
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.160
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	264
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	130
Απαιτήσεις από ΤΧΣ (προσωρινό ποσό)	367
Σύνολο ενεργητικού	3.003

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.988
Λοιπά στοιχεία παθητικού	15
Σύνολο παθητικού	3.003

Το κονδύλι «Απαιτήσεις από ΤΧΣ» αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της αξίας των μεταβιβασθέντων στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων (χρηματοοικονομικό άνοιγμα) που θα καλυφθεί από το ΤΧΣ σύμφωνα με το υπάρχον νομικό πλαίσιο παρέχοντας επιπλέον ρευστότητα στην Τράπεζα. Η Τράπεζα της Ελλάδος, με την 12/2/26.7.2013 απόφασή της προσδιόρισε το χρηματοοικονομικό άνοιγμα της Probank βάσει χρηματοοικονομικών πληροφοριών της Probank την 31 Μαρτίου 2013 στο ποσό των €237 εκατ. Βάσει των προσωρινών αξιών των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και των αναληφθεισών υποχρεώσεων της Probank την 26 Ιουλίου 2013, το χρηματοοικονομικό άνοιγμα επαναπροσδιορίστηκε στο ποσό των €367 εκατ. και την 12 Αυγούστου 2013, το ΤΧΣ είχε εισφέρει στην Τράπεζα, ως προκαταβολή το ποσό των €158 εκατ. σε μετρητά.

Επιπλέον, οι κεφαλαιακές ανάγκες λόγω της απόκτησης της Probank, επίσης θα καλυφθούν από το ΤΧΣ.

μέλη των εκτελεστικών επιτροπών της Τράπεζας, μέλη της Διοίκησης θυγατρικών εταιρειών καθώς και στενά συγγενικά μέλη και εταιρείες που ελέγχονται ατομικά ή από κοινού με τα πρόσωπα αυτά, πραγματοποίησαν συναλλαγές με τον Όμιλο και την Τράπεζα.

Όλα τα δάνεια προς τα συνδεδεμένα μέρη (i) χορηγήθηκαν υπό το σύνθημα επιχειρηματικό πλαίσιο, (ii) περιελάμβαναν τους ίδιους όρους, συμπεριλαμβανομένων του επιτοκίου και των εξασφαλίσεων, με παρόμοια δάνεια που χορηγήθηκαν την ίδια περίοδο σε τρίτους και (iii) δεν εμπεριέχουν μεγαλύτερο από το

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

σύνηθες κίνδυνο αποπληρωμής ή δεν περιλαμβάνουν άλλα δυσμενή χαρακτηριστικά, εκτός από τις παρακάτω συναλλαγές:

Η Τράπεζα χορηγεί δάνεια στους υπαλλήλους της με προνομιακούς όρους σε σχέση με δάνεια προς τρίτους. Η πολιτική αυτή, που ακολουθείται από όλες τις Τράπεζες εν γένει στην Ελλάδα, ισχύει μόνο για τους υπαλλήλους και όχι για τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα ή εταιρείες που ελέγχονται από αυτούς. Οι προνομιακοί όροι αναφέρονται κυρίως στο χαμηλότερο σταθερό επιτόκιο ύψους 2,6% για στεγαστικά δάνεια, όπου η εξασφάλιση διέπεται από τους συνήθεις επιχειρηματικούς όρους. Ως εκ τούτου, σε κάποιους Γενικούς Διευθυντές και μέλη των Εκτελεστικών Επιτροπών της Τράπεζας έχουν χορηγηθεί δάνεια με μειωμένο επιτόκιο συνολικού ύψους €6 εκατ. την 30 Σεπτεμβρίου 2013 (31 Δεκεμβρίου 2012: €6 εκατ.). Η κατάσταση με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας παρατίθεται στη Σημείωση 1 «Γενικές πληροφορίες».

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2013, το ύψος των δανείων, των καταθέσεων και των εγγυητικών επιστολών ανήλθαν, σε επίπεδο

Όμιλου, σε €87 εκατ., €13 εκατ. και €11 εκατ. αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2012: €86 εκατ., €8 εκατ. και €16 εκατ. αντίστοιχα) και σε επίπεδο Τράπεζας, σε €86 εκατ., €4 εκατ. και €11 εκατ. αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2012: €86 εκατ., €3 εκατ. και €16 εκατ. αντίστοιχα).

Οι συνολικές απολαβές σε συνδεδεμένα μέρη ανήλθαν σε €14 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2012: €12 εκατ.) για τον Όμιλο, ενώ σε €4 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2012: €4 εκατ.) για τη Τράπεζα, περιλαμβάνοντας κυρίως βραχυπρόθεσμες παροχές.

β. Συναλλαγές με θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ της Τράπεζας, των θυγατρικών και των συγγενών εταιρειών καθώς και των κοινοπραξιών της παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα. Σε επίπεδο Όμιλου περιλαμβάνονται μόνο οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις κοινοπραξίες καθότι οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τις θυγατρικές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Απαιτήσεις	8	8	4.026	3.992
Υποχρεώσεις	37	47	4.048	3.410
Εγγυητικές επιστολές, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λουιτοί λογαριασμοί τάξεως	17	18	3.164	2.977
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Εσοδα από τόκους, προμήθειες και λουιτά έσοδα	26	4	95	139
Έξοδα από τόκους, προμήθειες και λουιτά έξοδα	6	4	154	200

γ. Συναλλαγές με λουιτά συνδεδεμένα μέρη

Το σύνολο των απαιτήσεων για τον Όμιλο και την Τράπεζα, την 30 Σεπτεμβρίου 2013, από τα ταμεία και λογαριασμούς ασφάλισης του προσωπικού ανερχόταν σε €556 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €501 εκατ.).

Το σύνολο των υποχρεώσεων για τον Όμιλο και την Τράπεζα, την 30 Σεπτεμβρίου 2013, στα ταμεία και λογαριασμούς ασφάλισης του προσωπικού ανερχόταν σε €126 εκατ. και €52 εκατ. αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2012: €111 εκατ. και €40 εκατ. αντίστοιχα).

δ. Συναλλαγές με το ΤΧΣ

Στα πλαίσια του Ν. 3864/2008 αναφορικά με την ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών και της σχετικής σύμβασης προεγγραφής, η Τράπεζα θεωρεί ότι είναι συνδεδεμένο μέρος με το ΤΧΣ σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Δ.Λ.Π. 24, το οποίο είχε εισφέρει ομόλογα του ΕΤΧΣ ύψους €9.756 εκατ. ως προκαταβολή συμμετοχής στην μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2013 και ποσό ύψους €1.079 εκατ. καλύφθηκε από ιδιώτες επενδυτές. Η συμμετοχή του ΤΧΣ στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ανήλθε τελικά στο ποσό των €8.677 εκατ. και το υπερβάλλον ποσό επεστράφη από την προκαταβολή. Επιπλέον, η Τράπεζα κατέβαλε στο ΤΧΣ το ποσό των €90 εκατ. ως προμήθεια αναδοχής.

Με την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών, το ΤΧΣ την 30 Σεπτεμβρίου 2013, ελέγχει την Eurobank, το Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο και την Νέα Proton bank και επομένως οι τράπεζες αυτές θεωρούνται επίσης ότι αποτελούν συνδεδεμένα μέρη με την Τράπεζα. Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, οι συναλλαγές με τις προαναφερόμενες τράπεζες, που αποτελούνται από καταθέσεις και τοποθετήσεις, έγιναν με τους συνήθεις όρους αγοράς.

Σε συνέχεια της απόκτησης από την Τράπεζα επιλεγμένων περιουσιακών στοιχείων της FBB, το ΤΧΣ θα καλύψει την διαφορά μεταξύ της αξίας των μεταβιβασθέντων στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων, η οποία προσδιορίστηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος σε €457 εκατ. (βλέπε Σημείωση 14 για περισσότερες πληροφορίες). Το ΤΧΣ έχει ήδη εισφέρει στην Τράπεζα, ως προκαταβολή, ΕΤΧΣ ομόλογα ονομαστικής αξίας €350 εκατ. αναφορικά με την FBB ενώ αναμένεται να καλύψει την υπολειπόμενη διαφορά με εισφορά ΕΤΧΣ ομολόγων μέχρι το τέλος του 2013.

Τέλος και σε συνέχεια της απόκτησης από την Τράπεζα επιλεγμένων περιουσιακών στοιχείων της Probank, το ΤΧΣ θα καλύψει την διαφορά μεταξύ της αξίας των μεταβιβασθέντων στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων, η οποία εκτιμήθηκε σε €367 εκατ. (βλέπε Σημείωση 14 για περισσότερες πληροφορίες). Το ΤΧΣ έχει ήδη εισφέρει στην Τράπεζα, ως προκαταβολή, ποσό ύψους €158 εκατ. σε μετρητά αναφορικά με την Probank.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Κεφαλαιακή επάρκεια

Γενικά, τα ποσοτικά κριτήρια που προβλέπονται από την εποπτεία για την εξασφάλιση επάρκειας των κεφαλαίων της Τράπεζας επιβάλλουν τη διατήρηση ελάχιστων ποσών κεφαλαίων και δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σταθμισμένου κινδύνου κατ'ελάχιστον ίσου με 8%, ο οποίος ορίζεται ως η σχέση των κεφαλαίων προς τα περιουσιακά στοιχεία, συγκεκριμένα στοιχεία εκτός ισολογισμού και του τεκμαρτού ποσού που προκύπτει από τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για κάλυψη του κινδύνου αγοράς. Τουλάχιστον το ήμισυ των απαιτούμενων κεφαλαίων θα πρέπει να αποτελείται από βασικά ίδια κεφάλαια («Tier I»), και το υπόλοιπο από συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια («Tier II»). Το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των ελληνικών τραπεζών στο συγκεκριμένο θέμα συνάδει με αυτό της Ε.Ε. και συγκεκριμένα με τις Οδηγίες των Ιδίων Κεφαλαίων, της Φερεγγυότητας και της Κεφαλαιακής Επάρκειας. Σύμφωνα με τη σχετική ευρωπαϊκή νομοθεσία, οι εποπτικές αρχές κάθε κράτους μέλους δύνανται να αποφανθούν αν κάποια χρηματοοικονομικά μέσα θα συμπεριληφθούν στα κεφάλαια και να ορίζουν τις σταθμίσεις, εντός συγκεκριμένων ορίων, στις διάφορες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Από την 31 Μαρτίου 2013, σύμφωνα με την Πράξη 13/28.3.2013 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, ορίστηκαν νέα όρια 9% και 6% για τους δείκτες των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου και της Τράπεζας, Core Tier I και Common equity, αντίστοιχα.

Η κεφαλαιακή βάση του Ομίλου περιλαμβάνει όλες τις μορφές των εποπτικά αποδεκτών Ιδίων Κεφαλαίων όπως αυτά ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος (στην ΠΔΤΕ 2630/29.10.2010). Μεταξύ άλλων, τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου περιλαμβάνουν το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα αποθεματικά και τα κέρδη εις νέον, προνομιούχους τίτλους και τίτλους μειωμένης εξασφάλισης.

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και της Τράπεζας, έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2013	31.12.2012 Όπως αναμορφώθηκε*	30.09.2013	31.12.2012 Όπως αναμορφώθηκε*
Δείκτες:				
Δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Common equity)	8,4%	7,8%	10,1%	8,5%
Δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I)	8,4%	7,8%	12,0%	10,5%
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	9,2%	9,2%	13,0%	12,0%

(*) Τα κονδύλια του 2012 έχουν υπολογιστεί με βάση την Πράξη 13 /28.3.2013 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος

Τον Ιούνιο του 2013 ολοκληρώθηκε η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας, μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ύψους €9.756 εκατ. , εκ των οποίων €1.079 εκατ. καλύφθηκε από ιδιώτες επενδυτές και €8.677 εκατ. από το ΤΧΣ. Κατά συνέπεια το ΤΧΣ κατέχει το 84,4% των κοινών μετοχών της Τράπεζας, το οποίο έχει περιορισμένα δικαιώματα ψήφου και περιορισμό στην πώληση των μετοχών.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, ο δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) υπολογιζόμενος σύμφωνα με την ανωτέρω απόφαση έχει ήδη αυξηθεί από 7,8% την 31 Δεκεμβρίου 2012 σε 8,4%, λόγω υλοποίησης ενεργειών περιλαμβανομένης άσκησης διαχείρισης στοιχείων παθητικού, απομόχλευσης και

μείωσης κινδύνων και της επαναγοράς των προνομιούχων μετοχών που διατέθηκαν στις Η.Π.Α. Επίσης, ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία ολοκλήρωσης ενεργειών (π.χ. μέθοδος IRB για την στάθμιση των δανείων της Finansbank και μεταβίβαση μέρους της συμμετοχής της στην Πανγαία Α.Ε.Ε.Α.Π.) οι οποίες αναμένεται να βελτιώσουν τον δείκτη των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) του Ομίλου στο 9,4%. Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις άλλες ενέργειες τις οποίες έχει ήδη δρομολογήσει ο Όμιλος, όπως η πώληση μη τραπεζικών συμμετοχών στην Ελλάδα, ο δείκτης των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) του Ομίλου αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

α. Χρηματοοικονομικά στοιχεία μη αποτιμημένα στην εύλογη αξία

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει το λογιστικό υπόλοιπο και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού τα οποία δεν καταχωρούνται στην εύλογη αξία στην κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας και για τα οποία η εύλογη αξία διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική αξία.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία μη καταχωρημένα στην εύλογη αξία - Όμιλος

	Λογιστικό υπόλοιπο 30.09.2013	Εύλογη αξία 30.09.2013
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	68.732	68.092
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	1.124	1.166
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων-δάνεια και απαιτήσεις	11.829	11.391
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	64.172	64.193
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	1.228	1.204
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.623	1.618

Χρηματοοικονομικά στοιχεία μη καταχωρημένα στην εύλογη αξία - Τράπεζα

	Λογιστικό υπόλοιπο 30.09.2013	Εύλογη αξία 30.09.2013
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	47.115	46.559
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	954	999
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων-δάνεια και απαιτήσεις	11.565	11.170
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	46.019	46.035
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	102	43

Οι ακόλουθες μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των ανωτέρω εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων στις 30 Σεπτεμβρίου 2013.

Τα λογιστικά υπόλοιπα του ταμείου και των λογαριασμών με τις κεντρικές τράπεζες, των απαιτήσεων κατά και υποχρεώσεων προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα όπως και οι δεδουλευμένοι τόκοι, προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών: Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών εκτιμάται χρησιμοποιώντας μοντέλα προεξόφλησης χρηματοροών.

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο μέχρι τη λήξη και χαρτοφυλάκιο επενδύσεων κατηγοριοποιημένο ως δάνεια και απαιτήσεις: Η εύλογη αξία των διακρατούμενων μέχρι την λήξη χρεογράφων καθώς και των χρεογράφων **κατηγοριοποιημένων ως δάνεια και απαιτήσεις**, υπολογίζεται με τη χρήση τιμών αγοράς ή βάσει μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών. Τα επιτόκια προεξόφλησης βασίζονται στα τρέχοντα επιτόκια της αγοράς για χρεόγραφα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Υποχρεώσεις προς πελάτες: Η εύλογη αξία καταθέσεων άμεσης ζήτησης και χωρίς προσδιορισμένη ημερομηνία λήξης προσδιορίζεται ως το πληρωτέο ποσό κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η εύλογη αξία των προθεσμιακών καταθέσεων υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών βάσει επιτοκίων αγοράς για αντίστοιχα προϊόντα και παρόμοιες ημερομηνίες λήξης.

Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους εκτιμάται βάσει τιμών αγοράς, ή σε περίπτωση που δεν υπάρχουν με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών βάσει επιτοκίων αγοράς για πιστωτικούς τίτλους αντίστοιχης διάρκειας.

Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις: Η εύλογη αξία των λοιπών δανειακών υποχρεώσεων υπολογίζεται βάσει τιμών αγοράς, ή σε περίπτωση που δεν υπάρχουν, είτε βάσει των τιμών με τις οποίες ολοκληρώθηκε η δημόσια προσφορά επαναγοράς ή με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών βάσει των προσαυξημένων επιτοκίων του υφιστάμενου κόστους δανεισμού του Ομίλου.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

β. Χρηματοοικονομικά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία

Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού αποτιμημένα στην εύλογη αξία στην κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας με βάση το πλαίσιο υπολογισμού της εύλογης αξίας την 30 Σεπτεμβρίου 2013.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία που καταχωρούνται στην εύλογη αξία- Όμιλος

30 Σεπτεμβρίου 2013

	Αποτίμηση με βάση			Σύνολο στοιχείων αποτιμημένα στη εύλογη αξία.
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	313	2.894	23	3.230
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	6	3.586	20	3.612
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	96	96
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	2.587	1.563	43	4.193
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	343	5	11	359
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	3.249	8.048	193	11.490
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	866	-	866
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	7	3.182	3	3.192
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	717	-	717
Λοιπές υποχρεώσεις	2	255	-	257
Σύνολο υποχρεώσεων	9	5.020	3	5.032

Χρηματοοικονομικά στοιχεία που καταχωρούνται στην εύλογη αξία- Τράπεζα

30 Σεπτεμβρίου 2013

	Αποτίμηση με βάση			Σύνολο στοιχείων αποτιμημένα στη εύλογη αξία.
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	170	2.383	22	2.575
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	5	2.728	20	2.753
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	144	367	29	540
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	319	5.478	71	5.868
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	866	-	866
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	7	2.823	3	2.833
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	717	-	717
Λοιπές υποχρεώσεις	-	255	-	255
Σύνολο υποχρεώσεων	7	4.661	3	4.671

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2:

Δεν υπήρχαν μεταφορές χρηματοοικονομικών στοιχείων από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2 κατά την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013.

Αποτιμήσεις του Επιπέδου 3:

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία με μοντέλα αποτίμησης στα οποία χρησιμοποιήθηκαν και μη παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3) στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- (α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν αποτιμηθεί με μοντέλα αποτίμησης, στα οποία χρησιμοποιήθηκαν και σημαντικά, μη παρατηρήσιμα δεδομένα και περιλαμβάνουν προϊόντα τα οποία βασίζονται στη συσχέτιση μεταξύ διαφόρων δεικτών επιτοκίων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών. Επίσης, περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά παράγωγα των οποίων η τεκμαρτή μεταβλητότητα αντιπροσωπεύει μια σημαντική παράμετρο του μοντέλου αποτίμησης, καθώς και τα χρηματοοικονομικά παράγωγα για τα οποία το CVA εκτιμήθηκε βάσει σημαντικών, μη παρατηρήσιμων δεδομένων και το ποσό που αντιστοιχεί στο CVA είναι σημαντικό σε σχέση με το σύνολο της εύλογης αξίας του παραγώγου.
- (β) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου επενδύσεων διαθέσιμα-προς-πώληση, για τα οποία χρησιμοποιήθηκαν τιμές από τους εκδότες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ή υπόκεινται σε προσαρμογές για σκοπούς περιορισμένης εμπορευσιμότητας.
- (γ) Μετοχές εταιρειών μη εισηγμένων σε χρηματιστηριακή αγορά, που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση, και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί

από ανεξάρτητες εταιρείες. Οι αποτιμήσεις των εταιρειών αυτών βασίζονται σε παραμέτρους όπως εκτιμήσεις μελλοντικών κερδών τα οποία συνιστούν μη παρατηρήσιμα δεδομένα.

- (δ) Δάνεια σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων τα οποία αποτιμούνται μέσω μεθόδων προεξόφλησης ταμειακών ροών και περιλαμβάνουν το πιστωτικό περιθώριο των πελατών, το οποίο δεν είναι παρατηρήσιμο στην αγορά.

Σε κάθε περίοδο αναφοράς ο Όμιλος διενεργεί διεξοδική ανάλυση της κατηγοριοποίησης όλων των χρηματοοικονομικών στοιχείων. Στα πλαίσια αυτής της ανάλυσης επαναξιολογήθηκαν τα δάνεια σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, και κατηγοριοποιήθηκαν στο Επίπεδο 3.

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει την συμφωνία όλων των αποτιμήσεων του Επιπέδου 3 για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013, συμπεριλαμβανομένων των πραγματοποιηθέντων και μη-πραγματοποιηθέντων κερδών/(ζημιών) που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Μεταφορές στο Επίπεδο 3:

Το 2013 οι κυριότερες μεταφορές από το Επίπεδο 2 στο επίπεδο 3 αφορούν παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα των οποίων η προσαρμογή λόγω CVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία τους.

Η κυριότερη μεταφορά από το επίπεδο 3 προς άλλα επίπεδα, αφορά στις υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων οι οποίες αποτιμούνται από τις 30 Ιουνίου 2013 και επειτα, κυρίως βάσει παρατηρήσιμων δεδομένων (CDS) και όχι πλέον βάσει της τιμής ολοκλήρωσης της δημόσιας προσφοράς επαναγοράς.

Μεταβολή των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμημένα βάσει Επιπέδου 3 - Όμιλος

2013

	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	Δάνεια στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	33	8	95	11	170	600
Κέρδη/ζημιές στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	6	2	4	-	(17)	56
Κέρδη/ζημιές στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	-	(4)	-	-	-
Προσθήκες	-	-	14	-	-	-
Πωλήσεις	-	11	(25)	-	-	-
Αποπληρωμές	(16)	(13)	(41)	-	(57)	-
Μεταφορά από / σε επίπεδο 3	-	9	-	-	-	(656)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου	23	17	43	11	96	-

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Μεταβολή των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμημένα βάσει Επιπέδου 3 – Τράπεζα

	2013			
	Χρηματο-οικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	33	19	70	600
Κέρδη/ζημιές στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	5	2	3	56
Κέρδη/ζημιές στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	-	(4)	-
Προσθήκες	-	-	-	-
Αποπληρωμές	(16)	(13)	(40)	-
Μεταφορά από / σε επίπεδο 3	-	9	-	(656)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου	22	17	29	-

Τα κέρδη και ζημιές που συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων έχουν καταχωρηθεί στη γραμμή καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου εκτός της απόσβεσης της διαφοράς υπέρ / υπό το άρτιο ποσού €1 εκατ. για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013 η οποία καταχωρήθηκε στα καθαρά έσοδα από τόκους για την Τράπεζα και τον Όμιλο.

Η μεταβολή των μη πραγματοποιημένων κερδών/(ζημιών) των χρηματοοικονομικών στοιχείων που έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία με μοντέλα αποτίμησης στα οποία χρησιμοποιήθηκαν και μη παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3) που αφορά στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, στα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και στις απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες ανέρχεται για την χρήση που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2013 σε €(2) εκατ., €2 εκατ. και μηδέν για τον Όμιλο και την Τράπεζα αντίστοιχα.

Διαδικασίες Αποτίμησης και Ελέγχου

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει διάφορες διαδικασίες για να διαβεβαιώσει ότι η εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού υπολογίζονται σε λογική και δίκαιη βάση και έχει δημιουργήσει ένα κατάλληλο πλαίσιο ελέγχου ώστε να διασφαλίσει ότι οι τιμές που χρησιμοποιούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις επικυρώνονται από μονάδες του Ομίλου που είναι ανεξάρτητες από τις μονάδες διαπραγματευτών που αναλαμβάνουν και τον αντίστοιχο κίνδυνο. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί διάφορες πηγές δεδομένων για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών προϊόντων, οι οποίες αξιολογούνται μέσω εσωτερικών ανεξάρτητων διαδικασιών όπου αυτό είναι εφικτό.

Οι εύλογες αξίες των στοιχείων χαρτοφυλακίου επενδύσεων προσδιορίζονται είτε με αναφορά σε χρηματιστηριακές τιμές ενεργών αγορών ή με αναφορά σε προσφορά τιμών από εξωτερικούς διαπραγματευτές ή με αναφορά σε γενικώς παραδεκτά μοντέλα αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων, στις περιπτώσεις που οι δύο πρώτες μέθοδοι δεν είναι διαθέσιμες. Στην περίπτωση που χρησιμοποιούνται μοντέλα αποτίμησης οι προσδιοριστικοί παράγοντες των οποίων, δεν είναι παρατηρήσιμοι στην αγορά, και χρειάζονται επιπρόσθετους υπολογισμούς για τον προσδιορισμό της αξίας τους, τότε αυτά κατηγοριοποιούνται στην χαμηλότερη βαθμίδα της ιεραρχίας των μεθόδων υπολογισμού της εύλογης αξίας.

Επιπρόσθετα ο Όμιλος, ενδέχεται σε περιορισμένες περιπτώσεις να χρησιμοποιεί τιμές προερχόμενες από τους εκδότες των χρηματοοικονομικών στοιχείων διενεργώντας διαδικασίες επικύρωσης των τιμών αυτών όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο, ή να χρησιμοποιεί τιμές με τις οποίες ολοκληρώθηκε η δημόσια προσφορά επαναγοράς των ίδιων ή άλλων παρόμοιων τίτλων. Επιπρόσθετα, ενδέχεται σε περιορισμένες περιπτώσεις ο Όμιλος να διενεργεί προσαρμογές για σκοπούς περιορισμένης εμπορευσιμότητας στις τιμές των στοιχείων του ενεργητικού "liquidity adjustments" με βάση την εμπειρία του κατά την ρευστοποίηση αντίστοιχων τίτλων στο παρελθόν. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία έχουν αποτιμηθεί με βάση τις τελευταίες τρεις μεθόδους, έχουν κατηγοριοποιηθεί στην χαμηλότερη βαθμίδα της ιεραρχίας των μεθόδων υπολογισμού της εύλογης αξίας («Επίπεδο 3»).

Γενικότερα, οι εύλογες αξίες των αξιογράφων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένου και των σημαντικών παραδοχών που γίνονται κατά τον υπολογισμό παραγόντων μη παρατηρήσιμων στην αγορά και χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό της εύλογης αξίας, επικυρώνονται και ελέγχονται στο σύνολο τους από τις ανεξάρτητες μονάδες της Διαχείρισης Κινδύνων και Middle Office, σε συστηματική βάση.

Η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων προσδιορίζεται με βάση τεχνικές αποτίμησης οι οποίες περιλαμβάνουν, μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης («option pricing models») ή με βάση άλλα κατάλληλα για την κάθε περίπτωση, ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης.

Οι ανεξάρτητες μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Middle Office παρέχουν το απαραίτητο ελεγκτικό πλαίσιο ώστε να διασφαλιστεί ότι οι τιμές των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες οικονομικές συγκυρίες και συνθήκες της αγοράς. Επιπρόσθετα οι εν λόγω αποτιμήσεις, ελέγχονται σχεδόν στο σύνολο τους, σε ημερήσια βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Προσαρμογές Αγοράς στις Τιμές Αποτίμησης

Προσαρμογές για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου εφαρμόζονται σε όλα τα εξωχρηματιστηριακά (over-the-counter) παράγωγα. Προσαρμογές για τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο (own credit risk) εφαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζεται ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου κατά την αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων. Οι εν λόγω προσαρμογές υπολογίζονται με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές ροές μεταξύ των δύο μερών, και λαμβάνουν υπόψη το διαφορετικό επίπεδο κινδύνου του κάθε αντισυμβαλλομένου στην αποτίμηση αυτών

των ροών. Στην διαμόρφωση των εν λόγω προσαρμογών λαμβάνονται υπόψη οι διάφοροι περιορισμοί στην έκταση του αναλαμβανόμενου πιστωτικού κινδύνου στα πλαίσια συμψηφισμού των εκατέρωθεν απαιτήσεων και υποχρεώσεων και την παροχή των αναγκαίων αμοιβαίων εξασφαλίσεων μεταξύ των αντισυμβαλλομένων, όπως αυτοί διέπονται και λειτουργούν βάσει των σχετικών συμβάσεων κάλυψης πιστωτικού κινδύνου (Credit Support Annexes, "CSA").

Ποσοτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμημένα βάσει του Επιπέδου 3

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος μη Παρατηρήσιμων Δεδομένων	
				Χαμηλό	Υψηλό
Ενεργητικό					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	15	Βασισμένο σε Τιμή Εκδότη	Τιμή	21,73	98,20
	8	Βασισμένο σε Τιμή Εκδότη	Συντελεστής Προσαρμογής Εμπορευσιμότητας	40,00%	40,00%
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - Διαθέσιμο προς πώληση	37	Βασισμένο σε Τιμή Εκδότη	Τιμή	49,35	100,02
	6	Αποτίμηση βάσει πολλαπλασιαστική δείκτη	Πολλαπλασιαστικός Δείκτης : Οικονομική Αξία Εταιρείας προς Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EV/EBITDA)	5,50	7,40
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	96	Προεξόφληση Ταμειακών Ροών	Περιθώριο Πιστωτικού Κινδύνου	100 μ. β.	1500 μ. β.
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα					
Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων	7	Προεξόφληση Ταμειακών Ροών - Εσωτερικό Μοντέλο για Υπολογισμό CVA/DVA	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	100 μ. β.	1000 μ. β.
	5	Προεξόφληση ταμειακών Ροών	Συντελεστής ανταλλαγής ροών σταθερής λήξης για διαφορετικές χρονικές περιόδους	67,79%	92,50%
	4	Μοντέλο αποτίμησης Black Scholes	Συντελεστής μεταβλητότητας επί δεικτών	5,00%	30,00%
Λοιπά παράγωγα	2	Μοντέλο αποτίμησης Black Scholes	Συντελεστής συσχέτισης μεταξύ διαφορετικών ζευγαριών νομισμάτων	0,11	0,13
	(1)	Προεξόφληση Ταμειακών Ροών - Εσωτερικό Μοντέλο για Υπολογισμό CVA/DVA	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	100 μ. β.	1000 μ. β.
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	11	Βασισμένο σε Τιμή Εκδότη	Τιμή	99,89	99,89

Ανάλυση Ευαισθησίας για τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα

Για παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα συνδεδεμένα με μετοχές ή δείκτες καθώς και για δομημένα παράγωγα προϊόντα ανταλλαγής χρηματοροών μια εύλογη μεταβολή στους συντελεστές μεταβλητότητας ή συσχέτισης μεταξύ δυο μεταβλητών (δηλ. το βαθμό συσχέτισης μεταξύ δύο διαφορετικών επιτοκίων ή μεταξύ επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών) ενδεχομένως να επέφερε σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία των μεμονωμένων χρηματοοικονομικών προϊόντων, όμως η σημαντικότητα και η κατεύθυνση της μεταβολής εξαρτάται από τον αν ο Όμιλος κατέχει θέση αγοράς ("long position") ή θέση πώλησης ("short position") στα προϊόντα αυτά, καθώς και από άλλους παράγοντες. Εξαιτίας της περιορισμένης έκθεσης του Ομίλου στα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά προϊόντα μια εύλογη μεταβολή στα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμηση τους, δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στα αποτελέσματα του Ομίλου. Στην ίδια κατηγορία περιλαμβάνονται παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα επί επιτοκίων για τα οποία η προσαρμογή λόγω CVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία των προϊόντων αυτών. Μια εύλογη μεταβολή στο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλόμενων των προϊόντων αυτών δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία τους, για τον Όμιλο.

Στην κατηγορία Λοιπά Παράγωγα περιλαμβάνονται συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος, για τα οποία η προσαρμογή λόγω CVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία των προϊόντων αυτών και μια εύλογη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλόμενων των προϊόντων αυτών δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία τους, για τον Όμιλο. Επιπρόσθετα στην ίδια κατηγορία συμπεριλαμβάνονται δομημένα προϊόντα δικαιωμάτων προαίρεσης επί συναλλάγματος για τα οποία ο συντελεστής συσχέτισης μεταξύ διαφορετικών νομισμάτων αποτελεί ένα σημαντικό μη παρατηρήσιμο δεδομένο. Μια εύλογη μεταβολή στον συγκεκριμένο συντελεστή συσχέτισης δεν επιφέρει σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία των προϊόντων αυτών.

Η μέθοδος αποτίμησης των δανείων που είναι σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνει ως σημαντικό μη παρατηρήσιμο δεδομένο το πιστωτικό περιθώριο των εν λόγω πελατών. Μια εύλογη μεταβολή στο αντίστοιχο πιστωτικό περιθώριο δεν έχει σημαντική επίπτωση στην εύλογη αξία των εν λόγω δανείων για τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Ενοποιούμενες εταιρείες

Θυγατρικές	Εδρα	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Όμιλος		Τράπεζα	
			30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
NBG Securities A.E.Π.Ε.Υ. (**)	Ελλάδα	2009-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Κεφαλαίου Α.Ε. (**)	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. (**)	Ελλάδα	2009-2012	100,00%	100,00%	81,00%	81,00%
Εθνική Leasing Α.Ε. (**)	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	93,33%	93,33%
Εθνική Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Προνομιούχος Α.Ε. Γενικών Αποθηκών Ελλάδος (**)	Ελλάδα	2009-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Bancassurance Α.Ε. Ασφαλιστικής Πρακτόρευσης (**)	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	99,70%	99,70%
Καινοτόμες Επιχειρήσεις Α.Ε. (I-Ven) ⁽²⁾	Ελλάδα	2005-2012	100,00%	100,00%	-	-
Ανώνυμος Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών «Η Εθνική» (**)	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Audatex Ελλάς Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	70,00%	70,00%	-	-
National Μεσοτική Ασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	95,00%	95,00%	-	-
ΑΣΤΗΡ Παλάς Βουλαγαμένης Α.Ε.Ε. (**)	Ελλάδα	2006-2012	85,35%	85,35%	85,35%	85,35%
ΑΣΤΗΡ Μαρίνα Βουλαγαμένης Α.Ε.	Ελλάδα	2012	85,35%	85,35%	-	-
Grand Hotel Summer Palace Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εκπαιδευτικό Κέντρο Ε.Τ.Ε. Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνodata Α.Ε. (**)	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ΚΑΔΜΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ΔΙΟΝΥΣΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	99,91%	99,91%	99,91%	99,91%
Κτηματική Κατασκευαστική Α.Ε. «ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ»	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ΠΡΟΤΥΠΟΣ Κτηματική Τουριστική Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Ελληνικά Τουριστικά Έργα Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	77,76%	77,76%	77,76%	77,76%
Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Factors Α.Ε. (**)	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π. ⁽³⁾	Ελλάδα	-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Καρρέλα Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	-	-	-
FB Ασφαλιστική Πρακτόρευση Α.Ε.	Ελλάδα	2012	99,00%	-	99,00%	-
Probank Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	-	95,00%	-
Profinance Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	100,00%	-	99,90%	-
Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Ελλάδα	2011-2012	84,71%	-	84,52%	-
Probank Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2012	99,98%	-	99,90%	-
Ανθός Properties Α.Κ.Ε.	Ελλάδα	2009-2012	100,00%	-	100,00%	-
Finansbank A.S. (*)	Τουρκία	2008 & 2010-2012	99,81%	99,81%	82,23%	82,23%
Finans Finansal Kiralama A.S. (Finans Leasing) (*)	Τουρκία	2009-2012	98,78%	98,78%	29,87%	29,87%
Finans Yatirim Menkul Degerler A.S. (Finans Invest) (*)	Τουρκία	2008-2012	99,81%	99,81%	0,20%	0,20%
Finans Portfoy Yonetimi A.S. (Finans Portfolio Management) (*)	Τουρκία	2008-2012	99,81%	99,81%	0,01%	0,01%
Finans Yatirim Ortakligi A.S. (Finans Investment Trust) (*)	Τουρκία	2008-2012	90,21%	87,36%	5,30%	5,30%
IBTech Uluslararası Bilisim Ve Iletisim Teknolojileri A.S. (IB Tech) (*)	Τουρκία	2008-2012	99,81%	99,81%	-	-
Finans Faktoring Hizmetleri A.S. (Finans Factoring) (*)	Τουρκία	2009-2012	99,81%	99,81%	-	-
E-Finans Elektronik Ticaret Ve Bilisim Hizmetleri A.S. (E-Finance)	Τουρκία	-	50,90%	-	-	-
NBG Malta Holdings Ltd	Μάλτα	2006-2012	100,00%	100,00%	-	-
NBG Bank Malta Ltd	Μάλτα	2005-2012	100,00%	100,00%	-	-
United Bulgarian Bank A.D. - Sofia (UBB)	Βουλγαρία	2010-2012	99,91%	99,91%	99,91%	99,91%
UBB Asset Management Inc.	Βουλγαρία	2004-2012	99,92%	99,92%	-	-
UBB Insurance Broker A.D.	Βουλγαρία	2007-2012	99,93%	99,93%	-	-
UBB Factoring E.O.O.D.	Βουλγαρία	2009-2012	99,91%	99,91%	-	-
Interlease E.A.D., Sofia	Βουλγαρία	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Interlease Auto E.A.D.	Βουλγαρία	2008-2012	100,00%	100,00%	-	-
Hotel Perun - Banskο E.O.O.D.	Βουλγαρία	2012	100,00%	100,00%	-	-
ARC Management Two EAD (Special Purpose Entity)	Βουλγαρία	-	100,00%	-	-	-
NBG Securities Romania S.A.	Ρουμανία	2008-2012	100,00%	100,00%	73,12%	73,12%
Banca Romaneasca S.A.	Ρουμανία	2008-2012	99,28%	99,28%	99,28%	99,28%
NBG Factoring Romania IFN S.A. ⁽²⁾	Ρουμανία	2010-2012	99,28%	99,28%	-	-
NBG Leasing IFN S.A.	Ρουμανία	2008-2012	99,33%	99,33%	6,43%	6,43%
S.C. Garanta Asigurari S.A.	Ρουμανία	2003-2012	94,96%	94,96%	-	-
ARC Management One SRL (Special Purpose Entity)	Ρουμανία	-	100,00%	-	-	-
Vojvodjanska Banka A.D. Novi Sad ⁽¹⁾	Σερβία	2005-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Leasing d.o.o. Belgrade	Σερβία	2004-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Services d.o.o. Belgrade	Σερβία	2009-2012	100,00%	100,00%	-	-
Stopanska Banka A.D.-Skopje	F.Y.R.O.M.	2004-2012	94,64%	94,64%	94,64%	94,64%
NBG Greek Fund Ltd	Κύπρος	2007-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρος) ΛΤΔ	Κύπρος	2006-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Χρηματοπιστωτική Κύπρου ΛΤΔ ⁽²⁾	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	-	-
NBG Management Services Ltd	Κύπρος	2010-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Ασφαλιστική (Κύπρου) ΛΤΔ	Κύπρος	2011-2012	100,00%	100,00%	-	-
Εθνική Γενικών Ασφαλειών Κύπρου ΛΤΔ	Κύπρος	2011-2012	100,00%	100,00%	-	-
National Insurance Agents & Consultants Ltd	Κύπρος	2008-2012	100,00%	100,00%	-	-
The South African Bank of Athens Ltd (S.A.B.A.)	N. Αφρική	2012	99,74%	99,74%	94,39%	94,39%
NBG Asset Management Luxembourg S.A.	Λουξεμβούργο	-	100,00%	100,00%	94,67%	94,67%
NBG International Ltd	Ηνωμένο	2004-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBGI Private Equity Ltd	Ηνωμένο	2004-2012	100,00%	100,00%	-	-
NBG Finance Plc	Ηνωμένο	2004-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Finance (Dollar) Plc	Ηνωμένο	2008-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Finance (Sterling) Plc	Ηνωμένο	2008-2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Funding Ltd	Ηνωμένο	-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBGI Private Equity Funds	Ηνωμένο	2004-2012	100,00%	100,00%	-	-
Revolver APC Limited (Special Purpose Entity)	Ηνωμένο	2012	-	-	-	-
Revolver 2008-1 Plc (Special Purpose Entity)	Ηνωμένο	-	-	-	-	-
Titulos Plc (Special Purpose Entity)	Ηνωμένο	-	-	-	-	-
Spiti Plc (Special Purpose Entity)	Ηνωμένο	2011-2012	-	-	-	-
Autokinito Plc (Special Purpose Entity)	Ηνωμένο	2011-2012	-	-	-	-
Agorazo Plc (Special Purpose Entity)	Ηνωμένο	2011-2012	-	-	-	-
NBGI Private Equity S.A.S.	Γαλλία	2008-2012	100,00%	100,00%	-	-
NBG International Holdings B.V.	Ολλανδία	-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
CPT Investments Ltd	Νησιά Cayman	-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banka NBG Albania Sh.a.	Αλβανία	2012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

(*) Το ποσοστό συμμετοχής περιλαμβάνει και δικαιώματα αγοράς και πώλησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

(**) Τα φορολογικά έτη 2011 και 2012 έχουν ελεγχθεί ή είναι σε διαδικασία ελέγχου από τους αρκούντως ελεγκτές και τα φορολογικά πιστοποιητικά έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν. Ωστόσο η χρήση θα θεωρηθεί περαιωμένη μετά την παρέλευση 18 μηνών από την έκδοση των πιστοποιητικών, περίοδο κατά την οποία οι φορολογικές αρχές μπορούν να επανέλθουν για έλεγχο. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις πριν από το 2011 θα ελεγχθούν από τις φορολογικές αρχές.

(1) Η National Bank of Greece a.d. Beograd η οποία συγχωνεύθηκε με την Vojvodjanska Banka a.d. Novi Sad είναι φορολογικά ελεγμένη μέχρι και το 2000.

(2) Υπό εκκαθάριση.

(3) Την Την 25 Νοεμβρίου 2013, η Τράπεζα μεταβίβασε στην εταιρεία Invel Real Estate (Netherlands) II B.V. το 66% της συμμετοχής της στη θυγατρική εταιρεία Εθνική Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π. (Σημείωση 19)

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας	Έδρα	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Όμιλος		Τράπεζα	
			30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ασφαλιστικών Οργανισμών (**)	Ελλάδα	2010-2012	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
ΛΑΡΚΟ Α.Ε. ⁽¹⁾	Ελλάδα	2009-2012	33,36%	33,36%	33,36%	33,36%
ΕΒΙΟΠ ΤΕΜΠΟ Α.Ε. (**)	Ελλάδα	2009-2012	21,21%	21,21%	21,21%	21,21%
ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε. (**)	Ελλάδα	2010-2012	39,93%	39,34%	39,93%	39,34%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΠΕΛΛΗΣ Α.Ε. ⁽²⁾	Ελλάδα	-	20,89%	20,89%	20,89%	20,89%
PLANET Α.Ε. (**)	Ελλάδα	1.7.2009-31.12.2012	36,99%	36,99%	36,99%	36,99%
ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	2010-2012	21,83%	21,83%	21,83%	21,83%
AKTOR FACILITY MANAGEMENT Α.Ε. (**)	Ελλάδα	2010-2012	35,00%	35,00%	35,00%	35,00%
Bantas A.S. (Cash transfers and Security Services)	Τουρκία	2009-2012	33,27%	33,27%	-	-
Finans Emeklilik ve Hayat A.S. (Finans Pension)	Τουρκία	2008-2012	48,91%	48,91%	-	-
UBB AIG Insurance Company A.D.	Βουλγαρία	2007-2012	59,97%	59,97%	-	-
UBB Alico Life Insurance Company A.D.	Βουλγαρία	2009-2012	59,97%	59,97%	-	-
Drujestvo za Kasovni Uslugi AD (Cash Service Company)	Βουλγαρία	2010-2012	19,98%	19,98%	-	-

(**) Τα φορολογικά έτη 2011 και 2012 έχουν ελεγχθεί ή είναι σε διαδικασία ελέγχου από τους αρκούντως ελεγκτές και τα φορολογικά πιστοποιητικά έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν. Ωστόσο η χρήση θα θεωρηθεί περαιωμένη μετά την παρέλευση 18 μηνών από την έκδοση των πιστοποιητικών, περίοδο κατά την οποία οι φορολογικές αρχές μπορούν να επανέλθουν για έλεγχο. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις πριν από το 2011 θα ελεγχθούν από τις φορολογικές αρχές.

(1) Από το 2012, η ΛΑΡΚΟ Α.Ε. έχει ταξινομηθεί στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού.

(2) Υπό εκκαθάριση.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Μεταβίβαση μέρους της συμμετοχής της Τράπεζας στην Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π.

Την 25 Νοεμβρίου 2013, η Τράπεζα, αφού εξασφάλισε την συναίνεση του ΤΧΣ και την έγκριση της Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Directorate General for Competition), υπέγραψε με την εταιρεία Invel Real Estate (Netherlands) II B.V. συμφωνία μεταβίβασης του 66% της συμμετοχής της στη θυγατρική εταιρεία Εθνική Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π. σε τρέχουσες αποτιμήσεις (NAV), αντί συνολικού τιμήματος €653 εκατ. Η συναλλαγή θα ολοκληρωθεί όταν πληρωθούν όλες οι λοιπές απαραίτητες αιρέσεις, διατυπώσεις και εγκρίσεις που απαιτούνται.

Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η Τράπεζα θα διατηρήσει ποσοστό 34% στην Εθνική Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π. και θα συνεχίσει να έχει τον έλεγχο της Εθνικής Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π. έως 5 έτη, μέσω συμφωνίας μετόχων.

Εκτιμάται ότι ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας θα βελτιωθεί μέσω της εν λόγω συναλλαγής, κατά 40 μονάδες βάσης περίπου.

Λοιπά

Την 11 Οκτωβρίου 2013, η Finansbank εξέδωσε ομολογίες ονομαστικής αξίας TL 750 εκατ. με επιτόκιο 9,5%.

Την 31 Οκτωβρίου 2013, η Finansbank εξέδωσε, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης, ομολογίες ονομαστικής αξίας TL 150 εκατ. με επιτόκιο 9,6%.

Την 22 Νοεμβρίου 2013, η Finansbank σύναψε με 20 τράπεζες, κοινοπρακτικό δάνειο ποσού USD 167 εκατ. και €265 εκατ., ετήσιας διάρκειας.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Συναλλαγματικές Ισοτιμίες

Από	Σε	Fixing 30.09.2013	Μέση 1.1 – 30.09.2013	Μέση 1.1 – 30.09.2012
ALL	EUR	0,00707	0,00726	0,00734
BGN	EUR	0,51130	0,51130	0,51130
EGP	EUR	0,10613	0,11130	0,12974
GBP	EUR	1,19610	1,17437	1,23156
MKD	EUR	0,01626	0,01624	0,01636
RON	EUR	0,22411	0,22717	0,22577
TRY	EUR	0,36350	0,40842	0,43334
USD	EUR	0,74047	0,75953	0,78062
RSD	EUR	0,00873	0,00892	0,00892
ZAR	EUR	0,07354	0,08059	0,09718

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Αναταξινομήσεις στοιχείων ενεργητικού

Στον πίνακα παρουσιάζεται η λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2013, των αξιογράφων που αναταξινομήθηκαν κατά τα έτη 2008 και 2010 ανά είδος αξιογράφου και τα οποία βρίσκονται στην κατοχή της Τράπεζας και του Ομίλου:

30 Σεπτεμβρίου 2013	Όμιλος			Τράπεζα		
	Μεταφέρθηκαν το 2008	Μεταφέρθηκαν το 2010	Σύνολο	Μεταφέρθηκαν το 2008	Μεταφέρθηκαν το 2010	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	-	863	863	-	863	863
Κρατικά ομόλογα (εκτός ΟΕΔ)	17	-	17	-	-	-
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εντός Ελλάδος	23	58	81	4	2	6
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εκτός Ελλάδος	15	-	15	5	-	5
Ομόλογα εταιρειών με έδρα εντός Ελλάδος	-	56	56	-	-	-
Ομόλογα εταιρειών με έδρα εκτός Ελλάδος	7	-	7	-	-	-
Μετοχές	14	-	14	8	-	8
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	3	-	3	-	-	-
Σύνολο	79	977	1.056	17	865	882

Οι παρακάτω πληροφορίες αναφέρονται σε αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Όμιλος

Το 2013 ο Όμιλος μετέφερε από το χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση στο χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη ομόλογα αξίας €617 εκατ., τα οποία σκοπεύει να διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους.

Το 2010, ο Όμιλος μετέφερε χρεόγραφα από το χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στο χαρτοφυλάκιο δάνεια και απαιτήσεις και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στα χαρτοφυλάκια διαθέσιμων προς πώληση και επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη. Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, η λογιστική αξία των χρεογράφων που μεταφέρθηκαν το 2010 και δεν έχουν λήξει ή πωληθεί ανέρχεται σε €977 εκατ. Η αγοραία αξία αυτών των χρεογράφων ανέρχεται σε €344 εκατ. Κατά τη χρήση που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013 αναγνωρίστηκαν €14 εκατ. έσοδα από τόκους. Εάν οι τίτλοι αυτοί δεν είχαν μεταφερθεί, τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατά τη χρήση που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013 θα ήταν αυξημένα κατά €3 εκατ. (€2 εκατ. μετά από φόρους) και το αποθεματικό αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων μετά από φόρους θα

ήταν αυξημένο κατά €45 εκατ.

Το 2008, ο Όμιλος μετέφερε χρεόγραφα από το χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στο χαρτοφυλάκιο δάνεια-και-απαιτήσεις και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στα χαρτοφυλάκια διαθέσιμων-προς-πώληση και επενδύσεων διακρατούμενων-μέχρι-τη-λήξη. Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, η λογιστική αξία των χρεογράφων που μεταφέρθηκαν το 2008 και δεν έχουν λήξει, πωληθεί ή μεταφερθεί εκ νέου σε άλλο χαρτοφυλάκιο ανέρχεται σε €79 εκατ. Η αγοραία αξία αυτών των χρεογράφων ανέρχεται σε €70 εκατ. Κατά τη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013 αναγνωρίστηκαν €1 εκατ. έσοδα από τόκους και αναγνωρίστηκαν ζημίες από απομείωση ποσού €1 εκατ. Εάν οι τίτλοι αυτοί δεν είχαν μεταφερθεί, τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατά τη χρήση που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013 θα ήταν αυξημένα κατά €7 εκατ. και το αποθεματικό αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων μετά από φόρους θα ήταν μειωμένο κατά €6 εκατ.

Τράπεζα

Το 2010, η Τράπεζα μετέφερε χρεόγραφα από το χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στο χαρτοφυλάκιο δάνεια-και-απαιτήσεις και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στα χαρτοφυλάκια διαθέσιμων-προς-πώληση και επενδύσεων διακρατούμενων-μέχρι-τη-λήξη. Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, η λογιστική αξία των χρεογράφων που μεταφέρθηκαν το 2010 και δεν έχουν λήξει ή πωληθεί ανήλθε σε €865 εκατ. Η αγοραία αξία αυτών των χρεογράφων ανέρχεται σε €253 εκατ. Κατά την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013 αναγνωρίστηκαν €10 εκατ. έσοδα από τόκους. Εάν οι τίτλοι αυτοί δεν είχαν μεταφερθεί, το αποθεματικό αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων θα ήταν αυξημένο κατά €44 εκατ.

Το 2008, η Τράπεζα μετέφερε χρεόγραφα από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στο χαρτοφυλάκιο δάνεια-και-απαιτήσεις ή στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων-προς-πώληση. Την 30 Σεπτεμβρίου 2013, η λογιστική αξία των χρεογράφων που μεταφέρθηκαν το 2008 και δεν έχουν λήξει, πωληθεί ή μεταφερθεί εκ νέου σε άλλο χαρτοφυλάκιο ανήλθε σε €17 εκατ. Η αγοραία αξία αυτών των χρεογράφων ανέρχεται σε €16 εκατ. Εάν οι τίτλοι αυτοί δεν είχαν μεταφερθεί, τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου για τη χρήση που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013 θα ήταν αυξημένα κατά €4 εκατ. και το αποθεματικό αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων θα ήταν μειωμένο κατά €2 εκατ.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Αναμορφώσεις στοιχείων οικονομικών καταστάσεων

Αναμορφώσεις κατάστασης αποτελεσμάτων της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2012

Την 1 Ιανουαρίου 2013, το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19 « Παροχές στο προσωπικό » έχει αναδρομική ισχύ. Με βάση την εκτίμηση της Διοίκησης, οι ζημιές για την περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012 μειώθηκαν κατά €13 εκατ. και €10 εκατ. για τον Όμιλο και για την Τράπεζα, αντίστοιχα, και τα λοιπά συνολικά έσοδα μειώθηκαν κατά €54 εκατ. και €34 εκατ. για τον Όμιλο και για την Τράπεζα, αντίστοιχα, (1 Ιανουαρίου 2012: μείωση στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά €114 εκατ. και €111 εκατ. για τον Όμιλο και για την Τράπεζα, αντίστοιχα) με την αναγνώριση των αντίστοιχων προσαρμογών στις υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/ απαιτήσεις. Η καθαρή επίδραση των ανωτέρω προσαρμογών, συμπεριλαμβανομένων και των

φορολογικών επιπτώσεων, περιλαμβάνει: α) την πλήρη αναγνώριση των αναλογιστικών ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την αύξηση της καθαρής υποχρέωσης, β) την άμεση αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στην κατάσταση αποτελεσμάτων και την μείωση της καθαρής υποχρέωσης και γ) την αντιστροφή της διαφοράς μεταξύ του κέρδους που προέκυψε από την αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων και του επιτοκίου προεξόφλησης μέσω των λοιπών καθαρών εσόδων. Σε συνέχεια αυτού η κατάσταση οικονομικής θέσης, η κατάσταση αποτελεσμάτων, η κατάσταση συνολικών εσόδων και η κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων αναμορφώθηκαν ως εξής:

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Όμιλος			Τράπεζα		
	31.12.2012			31.12.2012		
	Αναταξινομη- μένα ποσά	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώ- σεις	Αναταξινομη- μένα ποσά	Δημοσιευμέ να ποσά	Αναμορφώ- σεις
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	1.297	1.298	(1)	-	-	-
Σύνολο ενεργητικού	104.798	104.799	(1)	-	-	-
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	80	84	(4)	-	-	-
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	388	230	158	328	193	135
Σύνολο παθητικού	106.840	106.686	154	81.869	81.734	135
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέον	(11.748)	(11.593)	(155)	(13.393)	(13.258)	(135)
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας	(2.284)	(2.129)	(155)	(3.930)	(3.795)	(135)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	70	70	-	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(2.042)	(1.888)	(154)	(3.930)	(3.795)	(135)
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων	104.798	104.799	(1)	77.939	77.939	-

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Από 1.1.2012 έως 30.09.2012			Από 1.1.2012 έως 30.09.2012		
	Αναμορφώ- μένα ποσά	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώ- σεις	Αναμορφώ- μένα ποσά	Δημοσιευμέ να ποσά	Αναμορφώ- σεις
Δαπάνες προσωπικού	(1.022)	(1.030)	8	(610)	(618)	8
Ζημιές προ φόρων	(2.435)	(2.443)	8	(3.155)	(3.163)	8
Ζημιές περιόδου	(2.450)	(2.458)	8	(3.057)	(3.065)	8
Μετόχους της Τράπεζας	(2.446)	(2.454)	8	(3.057)	(3.065)	8
Ζημιές ανά μετοχή – Βασικά και Προσαρμοσμένα	(12,29)	(12,33)	0,04	(16,10)	(16,14)	0,04

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Από 1.7.2012 έως 30.09.2012			Από 1.7.2012 έως 30.09.2012		
	Αναμορφώ- μένα ποσά	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώ- σεις	Αναμορφώ- μένα ποσά	Δημοσιευμέ να ποσά	Αναμορφώ- σεις
Δαπάνες προσωπικού	(340)	(343)	3	(202)	(205)	3
Ζημιές προ φόρων	(511)	(514)	3	(838)	(841)	3
Ζημιές περιόδου	(552)	(555)	3	(838)	(841)	3
Μετόχους της Τράπεζας	(552)	(555)	3	(838)	(841)	3
Ζημιές ανά μετοχή – Βασικά και Προσαρμοσμένα	(2,90)	(2,92)	0,02	(4,41)	(4,43)	0,02

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Κατάσταση συνολικών εσόδων

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Από 1.1.2012 έως 30.09.2012			Από 1.1.2012 έως 30.09.2012		
	Αναμορφω- μένα ποσά	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώ- σεις	Αναμορφω- μένα ποσά	Δημοσιευμέ- να ποσά	Αναμορφώ- σεις
Ζημίες περιόδου	(2.450)	(2.458)	8	(3.057)	(3.065)	8
Μεταβολή καθαρής υποχρέωσης προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	-	-	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου	198	198	-	(181)	(181)	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα περιόδου	(2.252)	(2.260)	8	(3.238)	(3.246)	8
Μετόχους της Τράπεζας	(2.250)	(2.258)	8	(3.238)	(3.246)	8

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Από 1.7.2012 έως 30.09.2012			Από 1.7.2012 έως 30.09.2012		
	Αναμορφω- μένα ποσά	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώ- σεις	Δημοσιευμέ- να ποσά	Αναμορφώ- σεις	Αναμορφώ- μένα ποσά
Ζημίες περιόδου	(552)	(555)	3	(838)	(841)	3
Μεταβολή καθαρής υποχρέωσης προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	-	-	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου	271	271	-	315	315	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα περιόδου	(281)	(284)	3	(523)	(526)	3
Μετόχους της Τράπεζας	(280)	(283)	3	(523)	(526)	3

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Από 1.1.2012 έως 30.09.2012			Από 1.1.2012 έως 30.09.2012		
	Αναμορφω- μένα ποσά	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώ- σεις	Αναμορφω- μένα ποσά	Δημοσιευμέ- να ποσά	Αναμορφώ- σεις
Ζημίες προ φόρων περιόδου	(2.435)	(2.443)	8	(3.155)	(3.163)	8
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπές προσαρμογές:						
Προβλέψεις για παροχές προσωπικού	3.264	3.272	(8)	2.875	2.883	(8)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	23	31	(8)	16	24	(8)
	(1.806)	(1.806)	-	(1.688)	(1.688)	-