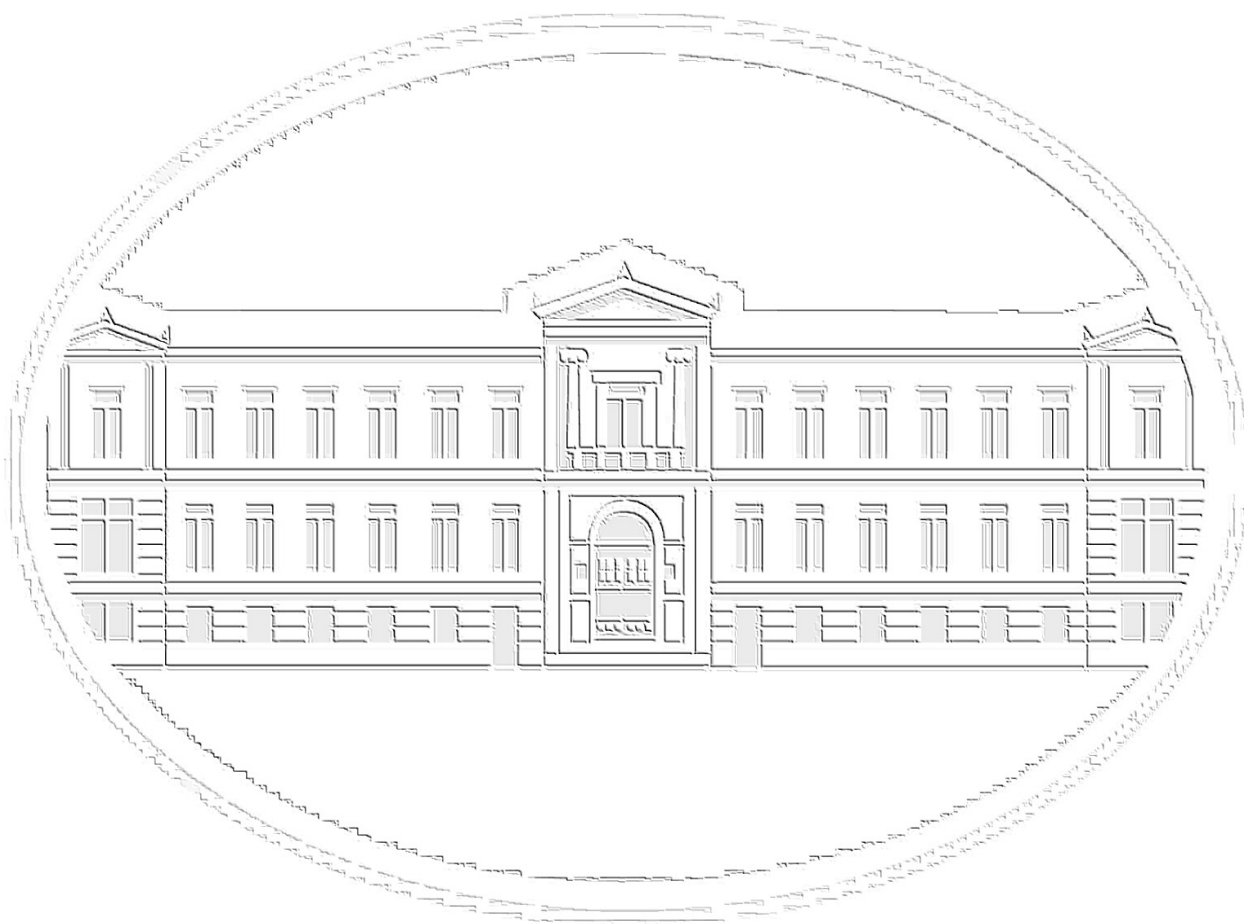


ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.



**Όμιλος και Τράπεζα
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Περίοδου από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2015**

Νοέμβριος 2015

Πίνακας Περιεχομένων

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	3
Κατάσταση Αποτελεσμάτων – 9 μηνών	4
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων – 9 μηνών	5
Κατάσταση Αποτελεσμάτων – 3 μηνών	6
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων – 3 μηνών	7
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Όμιλος.....	8
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Τράπεζα	9
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	10
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες	11
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών	12
2.1 Βάση παρουσίασης	12
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	12
2.3 Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Α.	13
2.4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	14
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Τομείς δραστηριότητας.....	15
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων.....	18
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Φόροι.....	18
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή	19
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.....	19
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση.....	19
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	20
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	20
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, λοιπές δανειακές υποχρεώσεις και προνομιούχοι τίτλοι	21
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις.....	21
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο & Ίδιες μετοχές.....	23
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	24
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	24
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Εξαγορές, πωλήσεις και συγχωνεύσεις εταιρειών	26
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Κεφαλαιακή επάρκεια.....	26
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	28
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Ενοποιούμενες Εταιρείες	36
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	38

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

30 Σεπτεμβρίου 2015

Εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
		5.297	5.837	1.045	1.870
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		3.180	3.324	2.996	3.790
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		2.903	2.408	2.541	2.049
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα		6.446	5.943	4.094	4.796
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	7	63.872	68.109	40.791	43.531
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων		15.916	16.715	11.656	11.856
Ακίνητα επενδύσεων		1.006	912	6	6
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		-	-	6.352	7.300
Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης		126	141	6	10
Υπεραξία επιχειρήσεων, λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία		871	1.756	112	119
Ενσώματα πάγια στοιχεία		1.948	2.109	251	260
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους		5.129	4.024	4.906	3.855
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες		947	848	-	-
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		582	522	547	481
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		2.441	2.591	1.606	1.768
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	8	208	225	255	255
Σύνολο ενεργητικού		110.872	115.464	77.164	81.946
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	9	29.786	22.226	26.885	20.481
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα		6.157	6.258	5.032	5.706
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10	55.772	64.929	36.404	44.130
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	11	3.694	3.940	812	872
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	11	2.284	2.051	865	871
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις		2.585	2.532	-	-
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους		31	44	-	-
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό		335	337	274	270
Φόρος εισοδήματος		20	75	-	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού		2.849	2.599	967	963
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	8	9	7	-	-
Σύνολο παθητικού		103.522	104.998	71.239	73.293
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	13	2.414	2.414	2.414	2.414
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13	14.060	14.060	14.057	14.057
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέον		(9.930)	(6.862)	(10.546)	(7.818)
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας		6.544	9.612	5.925	8.653
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		724	772	-	-
Προνομιούχοι τίτλοι	11	82	82	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		7.350	10.466	5.925	8.653
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		110.872	115.464	77.164	81.946

Αθήνα, 8 Νοεμβρίου 2015

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΛΟΥΚΙΑ-ΤΑΡΣΙΤΣΑ Π. ΚΑΤΣΕΛΗ

ΛΕΩΝΙΔΑΣ Ε. ΦΡΑΓΚΙΑΔΑΚΗΣ

ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2015

Εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1.1. έως 30.09.2015	30.09.2014	Από 1.1. έως 30.09.2015	30.09.2014
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		3.905	3.949	1.611	1.797
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(1.639)	(1.641)	(475)	(614)
Καθαρά έσοδα από τόκους		2.266	2.308	1.136	1.183
Έσοδα προμηθειών		564	590	163	180
Έξοδα προμηθειών		(196)	(185)	(175)	(166)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		368	405	(12)	14
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		347	423	-	-
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		(263)	(362)	-	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		84	61	-	-
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(180)	(110)	(196)	(124)
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)		13	(3)	(41)	(32)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		2.551	2.661	887	1.041
Δαπάνες προσωπικού		(884)	(846)	(445)	(429)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα		(563)	(556)	(210)	(252)
Αποσβέσεις και προβλέψεις απομείωσης αξίας ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και ακινήτων επενδύσεων		(147)	(149)	(51)	(58)
Αποσβέσεις άυλων περ/κών στοιχείων αναγνωρισμένων σε συνενώσεις επιχ/σεων		-	(4)	-	-
Χρηματ/μικό κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών μη ελεγχουσών συμμετοχών		-	(3)	-	(3)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	4	(4.121)	(1.115)	(3.954)	(785)
Αναλογία κερδών από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις		3	1	-	-
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		(3.161)	(11)	(3.773)	(486)
Φόροι	5	1.013	1.222	1.051	1.313
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου		(2.148)	1.211	(2.722)	827
Αναλογούντα σε:					
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		27	35	-	-
Μετόχους της Τράπεζας		(2.175)	1.176	(2.722)	827
Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (Ευρώ) – Βασικά και Προσαρμοσμένα	6	(0,62)	0,39	(0,77)	0,28

Αθήνα, 8 Νοεμβρίου 2015

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΛΟΥΚΙΑ-ΤΑΡΣΙΤΣΑ Π. ΚΑΤΣΕΛΗ

ΛΕΩΝΙΔΑΣ Ε. ΦΡΑΓΚΙΑΔΑΚΗΣ

ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2015

Εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1.1. έως 30.09.2015	30.09.2014	Από 1.1. έως 30.09.2015	30.09.2014
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου		(2.148)	1.211	(2.722)	827
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα):					
Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:					
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, μετά από φόρους		(120)	1	(6)	(25)
Συναλλαγματικές διαφορές, μετά από φόρους		(817)	142	-	-
Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης, μετά από φόρους		42	(14)	-	-
Σύνολο στοιχείων τα οποία μεταγενέστερα μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα		(895)	129	(6)	(25)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου, μετά από φόρους	14	(895)	129	(6)	(25)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου		(3.043)	1.340	(2.728)	802
Αναλογούντα σε:					
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		26	37	-	-
Μετόχους της Τράπεζας		(3.069)	1.303	(2.728)	802

Αθήνα, 8 Νοεμβρίου 2015

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΛΟΥΚΙΑ-ΤΑΡΣΙΤΣΑ Π. ΚΑΤΣΕΛΗ

ΛΕΩΝΙΔΑΣ Ε. ΦΡΑΓΚΙΑΔΑΚΗΣ

ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2015

Εκατ €	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.7. έως		Από 1.7. έως	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.291	1.322	534	571
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(554)	(525)	(155)	(185)
Καθαρά έσοδα από τόκους	737	797	379	386
Έσοδα προμηθειών	181	200	51	59
Έξοδα προμηθειών	(70)	(61)	(64)	(54)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	111	139	(13)	5
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	103	139	-	-
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(81)	(115)	-	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	22	24	-	-
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(158)	(48)	(156)	(39)
Καθαρά λοιπά έξοδα	(44)	11	(63)	(23)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	668	923	147	329
Δαπάνες προσωπικού	(286)	(292)	(146)	(143)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(184)	(198)	(71)	(103)
Αποσβέσεις και προβλέψεις απομείωσης αξίας ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και ακινήτων επενδύσεων	(48)	(51)	(17)	(19)
Χρηματ/μικό κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών μη ελεγχουσών συμμετοχών	-	(1)	-	-
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	(1.043)	(397)	(1.179)	(282)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	1	1	-	-
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	(892)	(15)	(1.266)	(218)
Φόροι	502	59	508	98
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου	(390)	44	(758)	(120)
Αναλογούντα σε:				
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών	12	14	-	-
Μετόχους της Τράπεζας	(402)	30	(758)	(120)
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (Ευρώ) – Βασικά και Προσαρμοσμένα	€(0,11)	€0,01	€(0,21)	€(0,03)

Αθήνα, 8 Νοεμβρίου 2015

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΛΟΥΚΙΑ-ΤΑΡΣΙΤΣΑ Π. ΚΑΤΣΕΛΗ

ΛΕΩΝΙΔΑΣ Ε. ΦΡΑΓΚΙΑΔΑΚΗΣ

ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2015

Εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1.7. έως 30.09.2015	30.09.2014	Από 1.7. έως 30.09.2015	30.09.2014
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου		(390)	44	(758)	(120)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα):					
Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:					
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, μετά από φόρους		4	(63)	39	(23)
Συναλλαγματικές διαφορές, μετά από φόρους		(567)	31	-	-
Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης, μετά από φόρους		4	32	-	-
Σύνολο στοιχείων τα οποία μεταγενέστερα μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα		(559)	-	39	(23)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου, μετά από φόρους		(559)	-	39	(23)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου		(949)	44	(719)	(143)
Αναλογούντα σε:					
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		(4)	14	-	-
Μετόχους της Τράπεζας		(945)	30	(719)	(143)

Αθήνα, 8 Νοεμβρίου 2015

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΛΟΥΚΙΑ-ΤΑΡΣΙΤΣΑ Π. ΚΑΤΣΕΛΗ

ΛΕΩΝΙΔΑΣ Ε. ΦΡΑΓΚΙΑΔΑΚΗΣ

ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Όμιλος για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2015

Αναλογούτα σε μετόχους της Τράπεζας

Εκατ. €	Μετοχικό Κεφάλαιο		Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση αξιολογώμενων	Αποθεματικό συναλ/κών διαφορών	Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης	Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	Λοιπά αποθεματικά και αποτ/ματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές & Προνομ/χοι τίτλοι	Σύνολο
	Κοινές μετοχές	Προνομιούχες μετοχές	Κοινές μετοχές	Προνομιούχες μετοχές										
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2014	719	1.354	11.781	194	(2)	107	(2.297)	(457)	30	(131)	(4.187)	7.111	763	7.874
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	-	1	138	-	(14)	-	2	127	2	129
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.176	1.176	35	1.211
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	-	1	138	-	(14)	-	1.178	1.303	37	1.340
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	341	-	2.159	-	-	-	-	-	-	-	-	2.500	-	2.500
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(74)	-	-	-	-	-	-	-	-	(74)	-	(74)
Εξαγορές / πωλήσεις & συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου θυγατρικών & συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	30	28
(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2014	1.060	1.354	13.866	194	(1)	108	(2.159)	(457)	16	(131)	(3.011)	10.839	830	11.669
Κινήσεις μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2014	-	-	-	-	1	(96)	184	-	(34)	(58)	(1.224)	(1.227)	24	(1.203)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2014 και 1 Ιανουαρίου 2015	1.060	1.354	13.866	194	-	12	(1.975)	(457)	(18)	(189)	(4.235)	9.612	854	10.466
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	-	(120)	(788)	-	42	-	(28)	(894)	(1)	(895)
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.175)	(2.175)	27	(2.148)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	-	(120)	(788)	-	42	-	(2.203)	(3.069)	26	(3.043)
Έκδοση και επαναγορά προνομιούχων τίτλων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Εξαγορές / πωλήσεις & συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου θυγατρικών & συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	2
Διανομή μερίσματος	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(74)	(74)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2015	1.060	1.354	13.866	194	-	(108)	(2.763)	(457)	24	(189)	(6.437)	6.544	806	7.350

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Τράπεζα για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2015

Εκατ. €	Μετοχικό Κεφάλαιο		Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	Αποθεματικό συναλ/κών διαφορών	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	Λοιπά αποθεματικά & αποτ/ματα εις νέον	Σύνολο
	Κοινές μετοχές	Προνομιούχες	Κοινές μετοχές	Προνομιούχες						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2014	719	1.354	11.778	194	-	44	-	(120)	(7.586)	6.383
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	-	(25)	-	-	-	(25)
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	827	827
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	-	(25)	-	-	827	802
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	341	-	2.159	-	-	-	-	-	-	2.500
Μείωση ονομαστικής αξίας μετοχής	-	-	(74)	-	-	-	-	-	-	(74)
Συγχώνευση με απορρόφηση	-	-	-	-	-	-	-	-	388	388
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2014	1.060	1.354	13.863	194	-	19	-	(120)	(6.371)	9.999
Κινήσεις από 1.7.2014 έως 31.12.2014	-	-	-	-	-	(103)	-	(41)	(1.202)	(1.346)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2014 και 1 Ιανουαρίου 2015	1.060	1.354	13.863	194	-	(84)	-	(161)	(7.573)	8.653
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.722)	(2.722)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	-	(6)	-	-	(2.722)	(2.728)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2015	1.060	1.354	13.863	194	-	(90)	-	(161)	(10.295)	5.925

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2015

Εκατ. €	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως 30.09.2015	30.09.2014	Από 1.1 έως 30.09.2015	30.09.2014
Ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων				
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(3.161)	(11)	(3.773)	(486)
Προσαρμογές για:				
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπές προσαρμογές:	4.265	1.357	3.927	879
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, και άυλων περιουσιακών στοιχείων	147	153	51	58
Αποσβέσεις διαφοράς υπέρ / υπό το άρτιο επενδυτικού χαρτοφυλακίου, δανείων & απαιτήσεων και δανειακών υποχρεώσεων	(15)	(65)	7	(32)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	4.132	1.166	3.955	784
Προβλέψεις για παροχές προσωπικού	20	15	6	7
Αναλογία (κερδών) / ζημιών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(3)	(1)	-	-
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών μη ελεγχουσών συμμετοχών	-	3	-	3
Έσοδα από μερίσματα αξιογράφων επενδύσεων	(3)	(3)	(71)	(30)
Καθαρό (κέρδος) / ζημία από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων & ακινήτων επενδύσεων	(69)	(4)	-	-
Καθαρό (κέρδος) / ζημία από πώληση θυγατρικών / ποσοστών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου	-	-	-	12
Καθαρό (κέρδος) / ζημία από πώληση αξιογράφων επενδύσεων	5	(82)	22	(20)
Δεδουλευμένοι τόκοι χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων και αποτελέσματα από επαναγορά πιστωτικών τίτλων	129	140	41	41
Προσαρμογές αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(81)	63	(82)	63
Αρνητική υπεραξία	-	(2)	-	-
Λοιπές μη ταμειακές λειτουργικές ροές	3	(26)	(2)	(7)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:	(302)	(3.950)	136	383
Υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	(164)	(334)	6	129
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	302	(495)	531	(265)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(654)	751	(652)	447
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ενεργητικού	(595)	(1.360)	610	(1.266)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	921	(2.191)	(369)	1.165
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(112)	(321)	10	173
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:	(1.572)	(3.498)	(1.791)	(6.212)
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	7.560	(8.116)	6.404	(8.390)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(9.157)	2.547	(7.726)	539
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα παθητικού	324	1.807	(300)	1.797
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(22)	(269)	(1)	(266)
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις	53	135	-	-
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	(200)	(115)	(67)	(34)
Λοιπά στοιχεία παθητικού	(130)	513	(101)	142
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(770)	(6.102)	(1.501)	(5.436)
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων				
Απόκτηση θυγατρικών, εκτός ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων που αποκτήθηκαν	-	(54)	-	-
Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών	-	-	(8)	(6)
Διάθεση συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(1)	(1)	-	-
Εισπραχθέντα μερίσματα από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων και συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	8	8	71	30
Απόκτηση ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(209)	(695)	(33)	(37)
Εισπράξεις από διάθεση ενσώματων παγίων στοιχείων και ακινήτων επενδύσεων	98	8	-	-
Απόκτηση χαρτοφυλακίου επενδύσεων	(2.493)	(3.625)	(87)	(701)
Εισπράξεις από πώληση και εξόφληση χαρτοφυλακίου επενδύσεων	2.995	5.458	296	2.413
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	398	1.099	239	1.699
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων				
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	2.500	-	2.500
Εισπράξεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	1.856	4.265	-	743
Αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων, λοιπών δανειακών υποχρεώσεων και προνομιούχων τίτλων	(1.920)	(2.496)	(3)	-
Απόκτηση επιπλέον ποσοστών σε θυγατρικές	1	(273)	-	(273)
Διάθεση συμμετοχής σε θυγατρική χωρίς απώλεια ελέγχου	-	(3)	-	(3)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	60	61	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών	(60)	(60)	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελεγχουσες συμμετοχές	(74)	-	-	-
Έσοδα αύξησης κεφαλαίου	-	(74)	-	(74)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(137)	3.920	(3)	2.893
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα	(103)	35	23	25
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	(612)	(1.048)	(1.242)	(819)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	4.449	4.255	3.768	3.498
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα τέλους περιόδου	3.837	3.207	2.526	2.679

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 («ΧΑ») το 1880. Οι μετοχές της Τράπεζας (σε μορφή American Depositary Receipts ("ADRs")) έχουν επίσης εισαχθεί στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης από το 1999. Η Τράπεζα έχει την έδρα της στην οδό Αιόλου 86, Αθήνα, (αριθμ. Μ.Α.Ε 6062/06/Β/86/01), 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 175 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, χρηματιστηριακές, επενδυτικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες διεθνώς. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, στην Τουρκία, στο Ηνωμένο Βασίλειο, στη Νοτιανατολική Ευρώπη στην οποία περιλαμβάνονται οι: Βουλγαρία, Ρουμανία, Αλβανία, Σερβία και Π.Γ.Δ.Μ., στην Κύπρο, στη Μάλτα, στην Αίγυπτο και στη Νότια Αφρική.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι η εξής:

Η Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Λουκία-Ταρσίτσα Π. Κατσέλη

Εκτελεστικά Μέλη

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Λεωνίδα Ε. Φραγκιαδάκης

Αναπληρωτές Διευθύνοντες Σύμβουλοι

Δημήτριος Γ. Δημόπουλος

Παύλος Κ. Μυλωνάς

Μη Εκτελεστικά Μέλη

Σταύρος Α. Κούκος

Ευθύμιος Χ. Κατσίκας

Εκπρόσωπος εργαζομένων, Πρόεδρος ΟΤΟΕ

Εκπρόσωπος εργαζομένων

Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη

Πέτρος Κ. Σαμπατακάκης

Δημήτριος Ν. Αφεντούλης

Οικονομολόγος

Οικονομολόγος, Γραμματέας του Εκτελεστικού Συμβουλίου του Κοινωφελούς Ιδρύματος Ιωάννη Σ. Λάτση

Σπυρίδων Ι. Θεοδωρόπουλος

Ανδρέας Χ. Μπούμης

Διευθύνων Σύμβουλος, Chipita A.E.

Οικονομολόγος, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Ελληνοκυπριακή Α.Ε. Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

Εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου

Αγγελική Ι. Σκανδαλιάρη

Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Χαράλαμπος Α. Μάκκας

Οικονομολόγος

Τα μέλη εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, για περίοδο που δεν υπερβαίνει τα τρία έτη με δυνατότητα επανεκλογής. Την 19 Ιουνίου 2015, η Τακτική 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 2018.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 8 Νοεμβρίου 2015.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας, για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015 (οι «ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις». Οι ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις και όχι όλη την πληροφόρηση που απαιτείται στην περίπτωση σύνταξης πλήρων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Συνεπώς, οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (η «Ε.Ε.»).

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Ρευστότητα

Ως αποτέλεσμα των διαπραγματεύσεων της νέας ελληνικής κυβέρνησης με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο («ΔΝΤ») (οι «Θεσμοί») με σκοπό να επιτευχθεί οριστική συμφωνία σχετικά με τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Ελλάδας, αύξησε την αβεβαιότητα και οδήγησε σε σημαντικές εκροές καταθέσεων από το τραπεζικό σύστημα. Η ρευστότητα στο τραπεζικό σύστημα μειώθηκε σημαντικά, απεικονίζοντας την συρρίκνωση της καταθετικής βάσης στο διάστημα Νοεμβρίου 2014 και Ιουλίου 2015 κατά €52,7 δισ. με ταυτόχρονη αύξηση της εξάρτησης από την ΕΚΤ και τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας («ΕΛΑ») σε περισσότερα από €125,3 δισ. τον Ιούλιο 2015 από €56,0 δισ τον Δεκέμβριο 2014, ενώ σημειώθηκε μικρή μείωση σε €121,4 δισ. τον Σεπτέμβριο 2015.

Την 28 Ιουνίου 2015, μερικώς ως αποτέλεσμα της σημαντικής μείωσης των καταθέσεων, ορίστηκε τραπεζική αργία για όλες τις τράπεζες που λειτουργούν στην Ελλάδα η οποία διήρκεσε ως την 19 Ιουλίου 2015. Η ελληνική κυβέρνηση επέβαλε πολυάριθμους περιορισμούς στις συναλλαγές τόσο κατά την διάρκεια της τραπεζικής αργίας όσο και μετά, αρκετοί από τους οποίους εφαρμόζονται μέχρι σήμερα. Οι αρχικοί έλεγχοι κεφαλαίων όριζαν μέγιστο ημερήσιο όριο αναλήψεων 60 Ευρώ από τους καταθετικούς λογαριασμούς φυσικών προσώπων και περιορισμούς στην μεταφορά κεφαλαίων στο εξωτερικό, με ορισμένες εξαιρέσεις. Οι ισχύοντες κεφαλαιακοί έλεγχοι ορίζουν εβδομαδιαίο όριο αναλήψεων 420 Ευρώ ανά καταθέτη ανά τράπεζα, περιορισμούς στην μεταφορά μετρητών και κεφαλαίων στο εξωτερικό, περιορισμούς στο άνοιγμα νέων τραπεζικών λογαριασμών εκτός εξαιρέσεων και απαγόρευση εξόφλησης ορισμένων συμβάσεων όπως εξόφληση δανείων πριν τη λήξη τους οι οποίες δεν συστάθηκαν για την εξυπηρέτηση συγκεκριμένων σκοπών.

Ειδικότερα, η Τράπεζα κατά τη διάρκεια του εννεαμήνου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015 υπέστη απώλειες καταθέσεων ύψους €8,0 δισ.. Η κρίση της ελληνικής οικονομίας σε συνδυασμό με τους αυστηρούς διεθνείς εποπτικούς κανόνες περιορίζουν την

Τα ποσά απεικονίζονται στρογγυλοποιημένα σε εκατ. Ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) για διευκόλυνση της παρουσίασης.

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 παραγώγων, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

πρόσβαση της Τράπεζας στη διατραπεζική αγορά και συνεπώς το Ευρωσύστημα παραμένει η κυριότερη πηγή ρευστότητας για την Τράπεζα.

Περαιτέρω, τον Φεβρουάριο 2015, η ΕΚΤ ήρε την απαλλαγή μη καταλληλότητας των ΟΕΔ και των ομολόγων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ως εγγύηση για τη χρηματοδότηση από την ΕΚΤ. Συνεπώς, η ΕΤΕ στηρίζεται περισσότερο στην Τράπεζα της Ελλάδος μέσω του ΕΛΑ για παροχή ρευστότητας, ο οποίος τελεί υπό τον αυστηρό έλεγχο της ΕΚΤ. Η μεταφορά της αρμοδιότητας από την ΕΚΤ στον ΕΛΑ με μειωμένα όρια χρηματοδότησης, δημιούργησε και ενδεχομένως θα εξακολουθήσει να δημιουργεί στο μέλλον προβλήματα ρευστότητας στο τραπεζικό σύστημα.

Συνεπεία των ανωτέρω, η ρευστότητα από το Ευρωσύστημα κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015, ανήλθε σε €25,6 δισ. εκ των οποίων €10,0 δισ. από την ΕΚΤ και €15,6 δισ. από τον ΕΛΑ, ενώ κατά την 31 Οκτωβρίου 2015 αυξήθηκε σε €25,7 δισ. εκ των οποίων 15,8 δισ. από τον ΕΛΑ. Το σύνολο της χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα ανήλθε σε €14,2 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2014, €20,7 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2013 και €34,7 δισ. την 30 Ιουνίου 2012 το οποίο ήταν και το μέγιστο ύψος της. Επιπροσθέτως, την 30 Σεπτεμβρίου 2015, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αξίας σε μετρητά ύψους €7,8 δισ. ήταν διαθέσιμα για περαιτέρω αύξηση της ρευστότητας.

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Εν όψει της σοβαρής οικονομικής και χρηματοδοτικής διαταραχής που έφθασε να απειλεί τη συμμετοχή της χώρας στην Ευρωπαϊκή και Νομισματική Ένωση («ΕΜΥ») και την ΕΕ, η ελληνική κυβέρνηση ζήτησε επίσημως χρηματοοικονομική βοήθεια από την ΕΕ στις 10 Ιουλίου 2015, με την προοπτική να αποκαταστήσει την εμπιστοσύνη και να επιτρέψει την επιστροφή της οικονομίας σε βιώσιμη ανάπτυξη, καθώς και να προστατεύσει την χρηματοοικονομική σταθερότητα της χώρας. Το Eurogroup, αποφάσισε να συναινέσει «επί της αρχής» στη χορήγηση ενός 3ετούς προγράμματος σταθεροποίησης της ελληνικής οικονομίας, μέσω του ESM.

Πράγματι, στις 19 Αυγούστου 2015 – κατόπιν της ανακοίνωσης του Eurogroup στις 14 Αυγούστου 2015 – το διοικητικό συμβούλιο

του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Στήριξης («ESM»), ενέκρινε τη συμφωνία χρηματοοικονομικής στήριξης (Financial Assistance Facility Agreement – («FFA»)) στην Ελλάδα και υπεγράφη Μνημόνιο με την Ελλάδα. Στις 20 Αυγούστου, εκταμιεύτηκε η πρώτη δόση από το νέο πρόγραμμα ύψους €13 δισ. για την κάλυψη αναγκών εξυπηρέτησης του χρέους και χρηματοδοτικών αναγκών του κράτους, €10 δισ. σε χρεόγραφα του ESM τα οποία είναι διαθέσιμα για σκοπούς ανακεφαλαιοποίησης του τραπεζικού συστήματος και επιπλέον €2 δισ. τα οποία προγραμματίζονται να εκταμιευθούν μέχρι το Νοέμβριο του 2015, κατόπιν υλοποίησης ενός πακέτου προαπαιτούμενων μέτρων.

Οι ανωτέρω θετικές εξελίξεις είχαν ως αποτέλεσμα την αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελλάδος από δύο αξιολογικούς οίκους: στις 21 Ιουλίου 2015, η S&P αναβάθμισε την Ελλάδα κατά δύο βαθμίδες σε «CCC+», ενώ η Fitch, στις 18 Αυγούστου 2015, προέβη σε αναβάθμιση του χρέους κατά μία βαθμίδα σε «CCC».

Επιπροσθέτως, η ενεργοποίηση του νέου προγράμματος έχει ήδη συνεισφέρει στη βελτίωση του οικονομικού κλίματος, όπως αυτό αποτυπώνεται στην μείωση του επιτοκιακού περιθωρίου των 10 ετών ελληνικών ομολόγων έναντι των γερμανικών σε λιγότερο από 7,9% στα τέλη Σεπτεμβρίου και 7,2% τον Οκτώβριο από 18,5% στις αρχές Ιουλίου.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Την 30 Σεπτεμβρίου 2015, ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 («CET 1») μειώθηκε σε 9,6%, κυρίως λόγω των αυξημένων προβλέψεων απομείωσης δανείων και απαιτήσεων (Σημείωση 2.4 και Σημείωση 4) και της πτώσης της συναλλαγματικής ισοτιμίας της Τουρκικής Λίρας. Περαιτέρω η ΕΚΤ δημοσίευσε την 31 Οκτωβρίου 2015 τα αποτελέσματα της Άσκηση Συνολικής Αξιολόγησης των συστημικών τραπεζών (Σημείωση 17). Την 6 Νοεμβρίου 2015, η Τράπεζα, σύμφωνα με τις οδηγίες της ΕΚΤ, υπέβαλε σχέδιο κεφαλαιακών δράσεων στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό, στοχεύοντας στην κάλυψη τόσο του σεναρίου βάσης όσο και των πρόσθετων αναγκών που προκύπτουν από το δυσμενές σενάριο (Σημείωση 17). Το σχέδιο κεφαλαιακών δράσεων αναμένεται να εγκριθεί την 9 Νοεμβρίου 2015.

2.3 Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Α.

Οι λογιστικές πολιτικές που έχουν υιοθετηθεί στις παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με τις λογιστικές πολιτικές των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014.

Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2015

Τον Δεκέμβριο του 2013 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις «Ετήσιες Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2011-2013». Οι βελτιώσεις αυτές είναι σε ισχύ από την 1 Ιουλίου 2014 και εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά από τον Όμιλο και την Τράπεζα σε αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Κατωτέρω παρατίθενται η φύση και η επίδραση που επιφέρουν αυτές οι τροποποιήσεις:

Επίδραση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α 3 (Τροποποίηση)

Διευκρινίζει ότι το Δ.Π.Χ.Α. 3 *Συνενώσεις Επιχειρήσεων* εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του τη λογιστική αντιμετώπιση του σχηματισμού κοινοπραξίας στις οικονομικές καταστάσεις της

Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της ΕΤΕ έχει αποφανθεί ότι για την Τράπεζα δεν τίθεται θέμα συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας λαμβάνοντας υπόψη (α) την πρόσβασή της στο Ευρωσύστημα (β) την συμφωνία Ιουλίου/Αυγούστου με τους Θεσμούς, η οποία περιλαμβάνει ποσό €25,0 δισ. από τον ESM για την ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών (εφόσον χρειαστεί), (γ) το νέο νόμο για την ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών και (δ) Το σχέδιο κεφαλαιακών δράσεων το οποίο αναμένεται να εγκριθεί την 9 Νοεμβρίου 2015.

Εντούτοις, καθώς η δυνατότητα της Τράπεζας της Ελλάδος να χρηματοδοτεί τη λειτουργία των ελληνικών τραπεζών, συμπεριλαμβανομένης και της Τράπεζας, παραμένει περιορισμένη και υπόκειται στην έγκριση της ΕΚΤ, υπάρχει ουσιαστική αβεβαιότητα σχετικά με το κατά πόσον η Τράπεζα θα έχει επάρκεια ρευστότητας μέσω πρόσβασης στον ΕΛΑ, ή άλλους μηχανισμούς χρηματοδότησης, παράγοντες οι οποίοι ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ικανότητα του Ομίλου και της Τράπεζας να συνεχίσουν την επιχειρηματική δραστηριότητά τους.

Η άρση αυτής της ουσιαστικής αβεβαιότητας εξαρτάται, μεταξύ άλλων, για παράδειγμα από την επαναφορά της απαλλαγής μη καταλληλότητας των ΟΕΔ ως εγγύηση για τη χρηματοδότηση από την ΕΚΤ καθώς επίσης την επίλυση των χρηματοδοτικών αναγκών της ελληνικής κυβέρνησης η οποία πιθανόν θα είχε ως αποτέλεσμα στην επιστροφή των καταθέσεων και στην πρόσβαση των τραπεζών στην διατραπεζική αγορά.

κοινοπραξίας. Δεν υπήρξε επίδραση από την τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 3 στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Επίδραση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α 13 (Τροποποίηση)

Το Δ.Π.Χ.Α. 13 *Επιμέτρηση της Εύλογης Αξίας* διευκρινίζει ότι ο σκοπός της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου στην παράγραφο 52 από την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων σε συμψηφισμένη βάση, περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις οι οποίες είναι εντός σκοπού και αντιμετωπίζονται λογιστικά σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 39 ή του Δ.Π.Χ.Α. 9, ακόμη και εάν αυτές οι συμβάσεις δεν πληρούν τον ορισμό του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση». Δεν υπήρξε επίδραση από την τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 13 στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου.

Επίδραση από την εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 40 (Τροποποίηση)

Το Δ.Λ.Π. 40 αποσαφηνίζει την αλληλεξάρτηση του Δ.Π.Χ.Α 3 και του Δ.Λ.Π. 40 κατά την ταξινόμηση ενός ακινήτου ως επενδυτικού ακινήτου ή ως ιδιοχρησιμοποιούμενου. Συνεπώς, μία εταιρεία η οποία αποκτά επενδυτικό ακίνητο πρέπει να προσδιορίσει εάν (α)

το ακίνητο πληροί τον ορισμό του επενδυτικού ακινήτου σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40 και (β) η συναλλαγή πληροί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 3. Δεν υπήρξε επίδραση από την τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 40 στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

2.4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές που διενεργήθηκαν από την Διοίκηση σε σχέση με την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου και τις κύριες πηγές εκτίμησης των αβεβαιότητων ήταν παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Τράπεζας της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014 με εξαίρεση αυτές που σχετίζονται με τον υπολογισμό των προβλέψεων απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

Προβλέψεις για ζημίες από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Κατά τη διάρκεια του 2015, η Διοίκηση της Τράπεζας αναθεώρησε τις εκτιμήσεις της όσον αφορά τις ζημίες στα χαρτοφυλάκια δανείων κατά την ημερομηνία αναφοράς με επανεξέταση των βασικών παραδοχών που χρησιμοποιούνται τόσο στα συλλογικά όσο και ατομικά μοντέλα αξιολόγησης απομείωσης.

Οι κύριοι λόγοι που οδήγησαν την Διοίκηση στην αναθεώρηση των εκτιμήσεων σχετικά με ορισμένες παραδοχές στην μεθοδολογία που εφαρμόζεται αφορούν στα κάτωθι:

- Την **αυξημένη πολιτική αβεβαιότητα** στην Ελλάδα που έχει επιβαρύνει εν γένει τις χρηματοοικονομικές συνθήκες.

Σημαντικός λόγος αυτής της επιδείνωσης ήταν η παρατεταμένη και τελικά ανεπιτυχής σειρά διαπραγματεύσεων του Δεύτερου Προγράμματος μεταξύ της ελληνικής Κυβέρνησης και των Θεσμών, μέχρι τον Ιούλιο του 2015, μέσα σε κλίμα σημαντικής πολιτικής αβεβαιότητας στην Ελλάδα. Αυτές οι διαπραγματεύσεις καθυστέρησαν την εφαρμογή των εκκρεμών διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων βάσει του Δεύτερου Προγράμματος και τις εκταμιεύσεις της σχετικής χρηματοδότησης συμβάλλοντας στην αύξηση της αβεβαιότητας με συνακόλουθες δυσμενείς επιπτώσεις στις οικονομικές συνθήκες το δεύτερο τρίμηνο του 2015. Περαιτέρω, τον Ιούνιο του 2015, η Ελληνική Κυβέρνηση ανακοίνωσε ότι θα λάβει χώρα δημοψήφισμα στις 5 Ιουλίου 2015 επί τη βάσει ενός προσωρινού προγράμματος οικονομικής βοήθειας. Σε συνδυασμό με τη στασιμότητα στις διαπραγματεύσεις με τους πιστωτές και το γεγονός ότι η Ελληνική Δημοκρατία ήταν υπερήμερη ως προς τις πληρωμές της προς το ΔΝΤ από το τέλος του Ιουνίου 2015, οι Θεσμοί αποφάσισαν να αφήσουν το Δεύτερο Πρόγραμμα να λήξει την 30 Ιουνίου 2015, ενώ το Ευρωσύστημα επέβαλε πάγωμα της χρηματοδότησης προς όφελος του Ελληνικού Δημοσίου χρέους. Επίσης, επιβλήθηκαν έλεγχοι στην κίνηση κεφαλαίων την 28 Ιουνίου 2015 σε συνδυασμό με την επιβολή τραπεζικής αργίας που διήρκεσε μέχρι τις 19 Ιουλίου 2015.

- Την **προς το χειρότερο αναθεώρηση των κύριων μακροοικονομικών μεγεθών στην Ελλάδα**. Πιο συγκεκριμένα:

- οι οικονομικές και χρηματοοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα επιδεινώθηκαν από το Δεκέμβριο του 2014, με τις αναθεωρημένες επίσημες εκτιμήσεις να υποδηλώνουν ότι

η ελληνική οικονομία θα επανέλθει σε ύφεση το 2015-2016, σε αντίθεση με προηγούμενες εκτιμήσεις για σημαντική ανάπτυξη. Ως εκ τούτου, οι εκτιμήσεις για το πραγματικό ΑΕΠ για το 2015 αναθεωρήθηκαν προς το χειρότερο σε ετήσια μείωση του ΑΕΠ της τάξης του -2,3% στο 2015 σύμφωνα με τις τελευταίες εκτιμήσεις του ΔΝΤ. (Πηγή: ΔΝΤ, World Economic Outlook, October 2015) σε σχέση με προηγούμενες εκτιμήσεις για το ίδιο έτος. +2,5% το Φεβρουάριο του 2015 και +0,5% το Μάιο του 2015 (Πηγή: EU Commission Winter and Spring Economic forecasts respectively). Κατά αντιστοιχία, αναθεωρήθηκαν δύο φορές οι εκτιμήσεις για το ΑΕΠ για το έτος 2016 από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σε +2,9% το Μάιο (Πηγή: EU Commission, Spring forecast, May 2015) και -1,3% για Αύγουστο (Πηγή: EU Commission, Debt Sustainability Analysis, August 2015), σε σχέση με +3,6% το Φεβρουάριο (Πηγή: EU Commission, Winter forecast, February 2015)

- το ετήσιο ποσοστό ανεργίας εκτιμάται ότι θα αυξηθεί σε 26,8% το 2015 και 27,1% το 2016 (Πηγή: IMF, World Economic Outlook, October 2015), σε σχέση με τις αρχικές εκτιμήσεις για μείωση του ποσοστού σε 25,6% για το 2015 και 23,2% το 2016 (Πηγή: EU Commission, Spring forecast, May 2015)
- αύξηση των πιέσεων στις τιμές των αστικών ακινήτων με την ετήσια μείωση να επιταχύνεται σε 5,6% από έτος σε έτος στο δεύτερο τρίμηνο του 2015 από 4,1% το πρώτο τρίμηνο του ίδιου έτους.
- η ρευστότητα στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα μειώθηκε σημαντικά, αντανακλώντας μια σημαντική συρρίκνωση της καταθετικής βάσης μεταξύ Νοεμβρίου 2014 και Ιουνίου 2015 κατά €52,7 δισ. ή περίπου 28,2% των καταθέσεων των ελληνικών Τραπεζών το Νοέμβριο του 2014.
- οι ανωτέρω εξελίξεις έχουν συνδεθεί με την πτώση στην οικονομική δραστηριότητα από τον Ιούνιο/Ιούλιο 2015, όπως αποτυπώνεται στις διαθέσιμες ανακοινώσεις των δεικτών δραστηριότητας για την εν λόγω περίοδο. Για παράδειγμα ο δείκτης όγκου λιανικού εμπορίου μειώθηκε κατά 5,9% ετησίως τον Ιούλιο (Πηγή: ΕΛ.ΣΤΑΤ.).

Για τα δάνεια που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, εξασκήθηκε κρίση προκειμένου να αξιολογηθούν όλες οι πρόσφατες σχετικές πληροφορίες αναφορικά με τις ενδείξεις απομείωσης, συμπεριλαμβανομένης της ληξιπροθεσμίας και άλλων παραγόντων ενδεικτικών της επιδείνωσης της τρέχουσας και μελλοντικής οικονομικής κατάστασης των δανειοληπτών που επηρεάζουν την ικανότητα τους να πληρώσουν. Μια αλλαγή στην εκτιμήσεις απαιτήθηκε επίσης και για τα δάνεια σε δανειολήπτες που δείχνουν σημάδια οικονομικής δυσχέρειας σε τομείς της αγοράς που αντιμετωπίζουν οικονομική δυσχέρεια, ιδίως στις περιπτώσεις όπου η αποπληρωμή και οι αναμενόμενες ανακτήσεις επηρεάστηκαν από τις προοπτικές αναχρηματοδότησης ή την διάθεση περιουσιακών στοιχείων σε τιμή χαμηλότερη από ό,τι αναμενόταν προηγουμένως. Για τα

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

δάνεια αυτά με αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, η Διοίκηση προσδιόρισε το μέγεθος της απαιτούμενης πρόβλεψης βασιζόμενη σε επικαιροποιημένες πληροφορίες και μια σειρά από σχετικούς παράγοντες, όπως τη ρευστοποιήσιμη αξία της εξασφάλισης, το πιθανό μέρισμα που θα διατεθεί σε περίπτωση εκκαθάρισης ή πτώχευσης, την βιωσιμότητα του επιχειρηματικού μοντέλου του πιστούχου και την ικανότητα του να ανταπεξέλθει με επιτυχία στις οικονομικές δυσκολίες και έτσι να δημιουργηθούν επαρκείς ταμειακές ροές για την εξυπηρέτηση των δανειακών του υποχρεώσεων.

Για τα δάνεια που υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση, η Τράπεζα επαναπροσδιόρισε τα εσωτερικά μοντέλα της και ενημέρωσε τις παραδοχές της, προκειμένου να αντικατοπτρίζονται καλύτερα οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, όπως αναφέρθηκαν παραπάνω και να περιλαμβάνονται οι πιο

πρόσφατες πληροφορίες για το πολιτικό και μακροοικονομικό περιβάλλον.

Σε συνέχεια των ανωτέρω αλλαγών:

- Οι προβλέψεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών του Χαρτοφυλακίου Λιανικής Τραπεζικής της Τράπεζας έχουν αυξηθεί σε €1.420 εκατ. για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015 και ως αποτέλεσμα, οι συνολικές προβλέψεις για δάνεια Λιανικής Τραπεζικής κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015 έχουν αυξηθεί σε €6.774 εκατ.
- Οι προβλέψεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών του Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου της Τράπεζας έχουν αυξηθεί σε €1.428 εκατ. για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015 και ως αποτέλεσμα, οι συνολικές προβλέψεις για δάνεια Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015 έχουν αυξηθεί σε €4.421εκατ.

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.) εκτός των πιστοδοτήσεων που μεταφέρθηκαν στη μονάδα πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης. 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 και τη χρηματοδότηση της ναυτιλίας εκτός των πιστοδοτήσεων που μεταφέρθηκαν στη μονάδα πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης 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.

Μονάδα πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης

Προκειμένου (α) να διαχειριστεί αποτελεσματικότερα τα δάνεια σε καθυστέρηση, τα μη εξυπηρετούμενα και τα καταγγεμένα δάνεια και (β) να υπάρξει πλήρης συμμόρφωση με την Πράξη 42/30.5.2014 και Πράξη 47/9.2.2015 της Εκτελεστικής Επιτροπής της ΤτΕ και τον Κώδικα Δεοντολογίας Τραπεζών (άρθρο 1 παρ.2 ν.4224/2013), η Τράπεζα συνέστησε ειδική επιχειρησιακή μονάδα εταιρικών πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης στην οποία μεταφέρθηκε το αντίστοιχο χαρτοφυλάκιο.

Χρηματοαγορών – Κεφαλαιαγορών και διαχείριση περιουσίας

Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει τη διαχείριση διαθεσίμων 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 μέσω συγγενούς 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 καταναμημένα έσοδα και δαπάνες του Ομίλου (έξοδα από τόκους 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 30.9.2015	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρημα- τικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Πιστοδο- στήσεις ειδικής διαχείρι- σης	Χρηματο- γορών – Κεφαλαια- γορών & Διαχείρισης περιουσίας	Ασφαλι- στικών δραστη- ριοτήτων	Διεθνών τραπεζικών δραστη- ριοτήτων	Τραπεζικών δραστη- ριοτήτων Τουρκίας	Λοιπών δραστη- ριοτήτων	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	392	451	135	61	34	248	838	107	2.266
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	56	63	4	(130)	4	72	296	3	368
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	5	(13)	(9)	(247)	85	10	51	35	(83)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	453	501	130	(316)	123	330	1.185	145	2.551
Άμεσες δαπάνες	(327)	(36)	(7)	(35)	(60)	(189)	(626)	(25)	(1.305)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων ⁽¹⁾	(1.522)	(892)	(632)	(32)	(10)	(90)	(314)	(918)	(4.410)
Αναλογία κερδών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	-	2	1	1	-	(1)	3
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	(1.396)	(427)	(509)	(381)	54	52	245	(799)	(3.161)
Φόροι									1.013
Ζημιές περιόδου									(2.148)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές									(27)
Ζημιές αναλογούσες σε μετόχους της Τράπεζας									(2.175)
Ενεργητικό ανά τομέα την 30 Σεπτεμβρίου 2015									
Ενεργητικό	20.288	11.983	1.871	11.051	2.874	9.507	27.372	20.216	105.162
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους									5.710
Σύνολο ενεργητικού									110.872
Παθητικό ανά τομέα την 30 Σεπτεμβρίου 2015									
Παθητικό	34.535	11	64	26.832	2.325	6.787	23.329	9.588	103.471
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους									51
Σύνολο παθητικού									103.522
Ενεργητικό ανά τομέα την 31 Δεκεμβρίου 2014									
Ενεργητικό	22.227	12.177	2.587	11.261	2.865	9.427	27.220	23.154	110.918
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους									4.546
Σύνολο ενεργητικού									115.464
Παθητικό ανά τομέα την 31 Δεκεμβρίου 2014									
Παθητικό	37.913	909	101	25.127	2.344	7.582	22.754	8.149	104.879
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους									119
Σύνολο παθητικού									104.998

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Παρουσίαση των Πιστοδοτήσεων Ειδικής Διαχείρισης ενσωματωμένων στους τομείς δραστηριότητας της Λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 8

Από 1.1 έως 30.9.2015	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρηματικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Χρηματογορών – Κεφαλαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων	Τραπεζικών δραστηριοτήτων Τουρκίας	Λοιπών δραστηριοτήτων	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	421	557	61	34	248	838	107	2.266
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	57	66	(130)	4	72	296	3	368
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	1	(18)	(247)	85	10	51	35	(83)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	479	605	(316)	123	330	1.185	145	2.551
Άμεσες δαπάνες	(330)	(40)	(35)	(60)	(189)	(626)	(25)	(1.305)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων ⁽¹⁾	(1.641)	(1.405)	(32)	(10)	(90)	(314)	(918)	(4.410)
Αναλογία κερδών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	2	1	1	-	(1)	3
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	(1.492)	(840)	(381)	54	52	245	(799)	(3.161)
Φόροι								1.013
Ζημίες περιόδου								(2.148)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές								(27)
Ζημίες αναλογούσες σε μετόχους της Τράπεζας								(2.175)

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

Από 1.1 έως 30.9.2014	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρηματικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Χρηματογορών – Κεφαλαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων	Τραπεζικών δραστηριοτήτων Τουρκίας	Λοιπών δραστηριοτήτων	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	427	563	143	42	233	822	78	2.308
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	54	69	(96)	4	69	301	4	405
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	20	(42)	(35)	82	5	(26)	(56)	(52)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	501	590	12	128	307	1.097	26	2.661
Άμεσες δαπάνες	(349)	(33)	(37)	(78)	(185)	(556)	(44)	(1.282)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων ⁽¹⁾	(664)	(374)	(13)	(1)	(84)	(220)	(35)	(1.391)
Αναλογία κερδών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	(2)	1	1	1	-	1
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	(512)	183	(40)	50	39	322	(53)	(11)
Φόροι								1.222
Κέρδη περιόδου								1.211
Μη ελέγχουσες συμμετοχές								35
Κέρδη αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας								1.176

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

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

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

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
α. Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3.210	1.091	2.848	771
	3.210	1.091	2.848	771
β. Προβλέψεις απομείωσης χρεογράφων				
Χρεωστικοί τίτλοι χαρτοφυλακίου επενδύσεων : διαθεσίμων προς πώληση και δανείων και απαιτήσεων	12	-	-	-
Μετοχικοί Τίτλοι	10	-	3	-
	22	-	3	-
γ. Λοιπές προβλέψεις και προβλέψεις απομείωσης				
Απομείωση ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, λογισμικού και λοιπών άυλων περιουσιακών στοιχείων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού	57	5	2	-
Απομείωση υπεραξίας / συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και θυγατρικές	653	-	960	-
Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις και λοιπές προβλέψεις	179	19	141	14
	889	24	1.103	14
Σύνολο	4.121	1.115	3.954	785

Κατόπιν της απόφασης του Ομίλου να διαθέσει προς πώληση το σύνολο της συμμετοχής του στη Finansbank (Σημείωση 8), η λογιστική αξία της αναγνωρισθείσας υπεραξίας στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, αξιολογήθηκε την 30 Σεπτεμβρίου 2015 για σκοπούς απομείωσης. Το αποτέλεσμα της αξιολόγησης αυτής, οδήγησε σε αναγνώριση ζημιάς απομείωσης υπεραξίας ποσού €653 εκατ. κατά την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015. Επιπλέον, η Τράπεζα αναγνώρισε κατά την ίδια περίοδο στις ατομικές καταστάσεις της, ζημιά απομείωσης του κόστους της συμμετοχής της στη Finansbank, ποσού €896 εκατ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Φόροι

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Φόροι περιόδου	(86)	(11)	-	7
Αναβαλλόμενοι φόροι	1.099	1.233	1.051	1.306
Φόροι	1.013	1.222	1.051	1.313

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος της Τράπεζας για το 2015 και το 2014 είναι 29% και 26% αντίστοιχα.

Την 16 Ιουλίου 2015, ψηφίστηκε ο ν. 4334/2015 σχετικά με επείγουσες ρυθμίσεις για τη διαπραγμάτευση και σύναψη συμφωνίας με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (ΕΜΣ), με τον οποίο ο συντελεστής φορολογίας των επιχειρήσεων, από την 1 Ιανουαρίου 2015 και μετά, αυξάνεται σε 29%. Η αύξηση του συντελεστή ισχύει από την 1 Ιανουαρίου 2015.

Η επίδραση στα υπόλοιπα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή ήταν καθαρή αύξηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης κατά €461 εκατ. και €445 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα αντίστοιχα.

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση €5.129 εκατ. εκ της οποίας €4.906 εκατ. αφορά την Τράπεζα. Κατά

τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015 η Τράπεζα προέβη σε ριζική αναθεώρηση της αξιολόγησής της σχετικά με την ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής της απαίτησης, λαμβάνοντας υπόψη την πραγματική απόδοση της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015 και οικονομικές προβλέψεις. Βασιζόμενη στο τεστ ανακτησιμότητας, η Τράπεζα προέβη στην αύξηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης κατά €606 εκατ. η οποία απεικονίζει την αύξηση των προβλέψεων απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αναγνωρίστηκαν στη διάρκεια της περιόδου.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, παρουσιάζονται στη Σημείωση 19.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	(2.175)	1.176	(2.722)	827
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	(2.175)	1.176	(2.722)	827
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	3.532.676.555	2.986.991.523	3.533.149.631	2.987.369.246
Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή – Βασικά και Προσαρμοσμένα	(0,62)	0,39	(0,77)	0,28

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Στεγαστικά δάνεια	20.885	21.956	17.746	18.204
Καταναλωτικά δάνεια	8.585	8.780	4.262	4.372
Πιστωτικές κάρτες	4.410	4.895	1.229	1.322
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	6.770	6.851	3.984	4.099
Λιανική τραπεζική	40.650	42.482	27.221	27.997
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις και δημόσιο	36.446	36.201	24.765	24.274
Σύνολο προ πρόβλεψης απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	77.096	78.683	51.986	52.271
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(13.224)	(10.574)	(11.195)	(8.740)
Σύνολο	63.872	68.109	40.791	43.531

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών του Ομίλου κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015 περιλαμβάνονται στεγαστικά και επιχειρηματικά δάνεια που έχουν προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, συνολικού ποσού €20 εκατ. (31.12.2014: €42 εκατ.). Η Τράπεζα δεν έχει δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που να έχουν προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015 οι χορηγήσεις σε επιχειρήσεις και Δημόσιο, για τον Όμιλο και την Τράπεζα, περιλαμβάνουν δάνειο στο Ελληνικό Δημόσιο ύψους €6.223 εκατ., (31.12.2014: €6.628 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

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση, την 30 Σεπτεμβρίου 2015, περιλαμβάνουν κυρίως τις Αστήρ Παλάς Βουλιαγμένης Α.Ε. και ΑΣΤΗΡ Μαρίνα Βουλιαγμένης Α.Ε. Ειδικότερα:

Την 10 Φεβρουαρίου 2014, η JERMYN STREET REAL ESTATE FUND IV LP ("JERMYN") ορίστηκε ως Προτεινόμενος Επενδυτής μετά την ανοικτή διεθνή διαγωνιστική διαδικασία για την εξαγορά της πλειοψηφίας του μετοχικού κεφαλαίου της Αστήρ Παλάς Βουλιαγμένης Α.Ε. (η «Διαδικασία»). Μετά την έγκριση της συναλλαγής από το Ελεγκτικό Συνέδριο την 5 Ιουνίου 2014, την 17 Σεπτεμβρίου 2014 υπογράφηκε Σύμβαση Πώλησης και Αγοράς μεταξύ των Εθνικής Τράπεζας και Ταμείου Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου Α.Ε. («ΤΑΙΠΕΔ»), με την ιδιότητα των πωλητών και των εταιρειών Apollo Investment Hold Co, με την ιδιότητα του αγοραστή και της JERMYN με την ιδιότητα του εγγυητή. Η Apollo Investment Hold Co είναι εταιρεία ειδικού σκοπού και ανήκει κατά 100% στην JERMYN. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί μετά την εκπλήρωση σχετικών όρων και προϋποθέσεων. Αυτοί, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν την έκδοση και δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως του σχετικού Ειδικού Σχεδίου Χωρικής Ανάπτυξης Δημοσίου Ακινήτου

(το «Σχέδιο»). Τον Μάρτιο του 2015 το Συμβούλιο της Επικρατείας εξέδωσε αρνητική απόφαση για το υποβληθέν σχέδιο. Σε συνέχεια της ανωτέρω εξέλιξης η Τράπεζα σε συνεργασία με το ΤΑΙΠΕΔ και τον Προτεινόμενο Επενδυτή εξετάζουν εναλλακτική λύση εντός του πλαισίου της υπάρχουσας διαδικασίας. Η περίοδος διαβούλευσης, σε συμφωνία με τον Προτεινόμενο Επενδυτή και σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Πώλησης και Αγοράς, άρχισε την 11 Μαΐου 2015 και επεκτάθηκε μέχρι την 30 Νοεμβρίου 2015. Δεδομένου ότι η καθυστέρηση οφείλεται σε γεγονότα και συνθήκες οι οποίες είναι εκτός ελέγχου της Τράπεζας και δεδομένου ότι η Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στο σχέδιο πώλησης της θυγατρικής, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Αστήρ Παλάς Βουλιαγμένης Α.Ε. και της ΑΣΤΗΡ Μαρίνα Βουλιαγμένης Α.Ε. (εταιρεία κατά 100% θυγατρική της Αστήρ Παλάς Βουλιαγμένης Α.Ε.) συνεχίζουν να ταξινομούνται ως «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 5 καθώς οι απαιτήσεις και οι προϋποθέσεις που θέτει το Πρότυπο πληρούνται. Την 30 Σεπτεμβρίου 2015, το κόστος της επένδυσης στην Αστήρ Παλάς Βουλιαγμένης Α.Ε. που ταξινομήθηκε ως «μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση» στις ατομικές οικονομικές

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων Όμιλος και Τράπεζα

καταστάσεις της Τράπεζας ανέρχεται σε €255 εκατ. Η αναλογία του Ομίλου επί των ιδίων κεφαλαίων της Αστήρ Παλάς Βουλιαγμένης Α.Ε. ανέρχεται σε €136 εκατ.

Επιπλέον, ποσό €2 εκατ. που αφορά τη λογιστική αξία της επένδυσης του Ομίλου στην κοινοπραξία UBB-AIG Insurance Company AD έχει αναταξινομηθεί ως «μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο προοριζόμενο προς πώληση».

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

	Όμιλος
	30.09.2015
Ταμείο	6
Άυλα περιουσιακά στοιχεία και ενσώματα πάγια στοιχεία	184
Λοιπά	16
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	206
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1
Λοιπά	8
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	9

Finansbank

Την 3 Νοεμβρίου 2015, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε σχέδιο, υποκείμενο σε συνήθεις εποπτικές και εταιρικές εγκρίσεις, διάθεσης ολόκληρης της συμμετοχής της Τράπεζας στην Finansbank και κατά συνέπεια η λογιστική αξία της επένδυσης του Ομίλου αναμένεται να ανακτηθεί κατά το μεγαλύτερο μέρος της, μέσω πώλησης παρά μέσω συνεχιζόμενης χρήσης. Η διάθεση της συμμετοχής συνάδει με το σχέδιο κεφαλαιακού ελλείμματος, όπως αυτό προσδιορίστηκε στη Άσκηση Συνολικής Αξιολόγησης για το 2015, που διεξήχθη από την ΕΚΤ. Η επένδυση είναι διαθέσιμη για άμεση πώληση, υποκείμενη στις προαναφερόμενες εγκρίσεις, οι οποίες θεωρούνται συνήθεις και τυπικές και η διάθεση θεωρείται πολύ πιθανή.

Η Διοίκηση έχει δεσμευθεί για την εν λόγω πώληση, η οποία αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί εντός έτους από τη δημόσια ανακοίνωση της πρόθεσης της πώλησης από τον Όμιλο. Ως αποτέλεσμα, από την 3 Νοεμβρίου 2015, η επένδυση στη Finansbank θα ταξινομηθεί ως διακρατούμενη προς πώληση. Τα κριτήρια ταξινόμησης ως «διακρατούμενη προς πώληση επένδυση» πληρούνται μετά την ημερομηνία ισολογισμού και συνεπώς τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Finansbank δεν ταξινομήθηκαν ως διακρατούμενα προς πώληση κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015.

Το ενεργητικό και οι υποχρεώσεις της Finansbank συμπεριλαμβάνονται στον τομέα τραπεζικών δραστηριοτήτων της Τουρκίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

Στις «Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα» περιλαμβάνεται η υποχρέωση της Τράπεζας προς το Ευρωσύστημα λόγω χρηματοδότησης. Κατά την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015, η χρηματοδότηση αυξήθηκε από €14,2 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2014 σε €25,6 δισ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Καταθέσεις:				
Ιδιωτών	42.392	48.430	28.699	34.408
Επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών	10.069	12.684	4.667	6.103
Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου	2.983	3.345	2.723	3.160
Λοιπές υποχρεώσεις προς πελάτες	328	470	315	459
Σύνολο	55.772	64.929	36.404	44.130
	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Καταθέσεις:				
Ταμειευτηρίου	18.497	17.838	16.383	15.753
Τρεχούμενοι & Όψεως	8.475	8.803	5.928	6.387
Προθεσμίας	27.878	37.158	13.232	20.944
Λοιπές	537	576	500	540
	55.387	64.375	36.043	43.624
Καταθέσεις πελατών υπό μορφή repos	57	84	46	47
Λοιπές υποχρεώσεις προς πελάτες	328	470	315	459
	385	554	361	506
Σύνολο	55.772	64.929	36.404	44.130

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

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 2015 σε €4 εκατ. (2014: €16 εκατ.) για τον Όμιλο και την Τράπεζα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, λουιές δανειακές υποχρεώσεις και προνομιούχοι τίτλοι

Οι κυριότερες υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και λουιές δανειακές υποχρεώσεις από την 1 Ιανουαρίου 2015 έως και την 30 Σεπτεμβρίου 2015 είναι οι ακόλουθες:

Την 29 Ιουλίου 2015, η Finansbank εξέδωσε ομολογίες σταθερού επιτοκίου ύψους TRY 134 εκατ. που έληξαν τον Οκτώβριο του 2015 και φέρουν επιτόκιο 10,80%.

Την 6 Αυγούστου 2015, η Finansbank εξέδωσε ομολογίες σταθερού επιτοκίου ύψους TRY 279 εκατ. που έληξαν το Νοέμβριο του 2015 και φέρουν επιτόκιο 11,00%.

Την 18 Σεπτεμβρίου 2015, η Finansbank έλαβε δάνειο κυμαινόμενου επιτοκίου ύψους USD 280 εκατ. από τις EBRD, IFC, Standard Chartered Bank and Wells Fargo Bank, μέσω της Bosphorus Financial Services Limited company, η οποία ανήκει εξολοκλήρου στη Finansbank, σύμφωνα με το καλυμμένο πρόγραμμα τιτλοποίησης, που λήγει σε 5 χρόνια. Οι τόκοι καταβάλλονται ανά τρίμηνο και φέρουν επιτόκιο Libor πλέον 2,62%.

Οι κυριότερες υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και λουιές δανειακές υποχρεώσεις μετά την 30 Σεπτεμβρίου 2015 είναι οι ακόλουθες:

Την 23 Οκτωβρίου 2015, η Finansbank εξέδωσε ομολογίες σταθερού επιτοκίου ύψους TRY 157 εκατ. που λήγουν τον Ιανουάριο του 2016 και φέρουν επιτόκιο 11,50%.

Προσφορά για την απόκτηση πιστωτικών τίτλων

Την 2 Νοεμβρίου 2015, η Τράπεζα ανακοίνωσε την πρόταση (η «Πρόταση») για την απόκτηση μέρους ή του συνόλου των πέντε διαφορετικών σειρών προνομιούχων τίτλων (υβριδικόι τίτλοι) έκδοσης της θυγατρικής της εταιρείας NBG Funding Ltd και των τίτλων κύριας και μειωμένης εξασφάλισης έκδοσης NBG Finance Plc. Οι κάτοχοι των προσφερόμενων τίτλων θα λάβουν ως τίμημα πώλησης, νέες μετοχές κατά την επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με τους ακόλουθους όρους:

Τίτλοι	Τιμή απόκτησης	Συνολική Ονομαστική Αξία αποδεκτή για επαναγορά σύμφωνα με την Πρόταση
Τίτλοι κύριας εξασφάλισης	100%	€701 εκατ.
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης	75%	€18 εκατ.
Σειρά A	30%	€18 εκατ.
Σειρά B	30%	€19 εκατ.
Σειρά C	30%	USD 14 εκατ.
Σειρά D	30%	€22 εκατ.
Σειρά E	30%	GBP 9 εκατ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 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 ή 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 2015 για επίδικες απαιτήσεις ανέρχονται σε €81 εκατ. και €42 εκατ. αντίστοιχα (31.12.2014: €67 εκατ. και €55 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 θέση του Ομίλου και της Τράπεζας. Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2014. Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2009 και 2010, από τις φορολογικές αρχές, ολοκληρώθηκε την 4 Φεβρουαρίου 2015. Σύμφωνα με το σημείωμα ελέγχου, που παραλήφθηκε την 11 Μαρτίου 2015, επιβλήθηκαν στην Τράπεζα πρόσθετοι φόροι €36 εκατ. Η Τράπεζα έχει ξεκινήσει δικαστικές ενέργειες και, σύμφωνα με τη γνώμη των Φορολογικών και Νομικών της υπηρεσιών αναμένει ότι θα δικαιωθεί. Οι χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 έχουν ελεγχθεί από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Τράπεζας, Deloitte Χατζηπαύλου Σοφινός και Καμπάνης Α.Ε. και τα σχετικά πιστοποιητικά τα οποία δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν την 27 Ιουλίου 2012, 27 Σεπτεμβρίου 2013, 10 Ιουλίου 2014 και 30 Οκτωβρίου 2015 αντίστοιχα. Οι χρήσεις 2011 και

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

2012 θεωρούνται περαιωμένες και η χρήση 2013 θα θεωρηθεί περαιωμένη, μετά την πάροδο 18 μηνών από την ημερομηνία του πιστοποιητικού, 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 συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης υπάρχουν στη Σημείωση 19.

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 εκταμιευμένες 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	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια*	6	6	6	6
Ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις & εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	5.912	6.503	3.351	3.935
Δικαιούχοι ενέγγυων πιστώσεων προς εκτέλεση	815	796	510	424
Σύνολο	6.733	7.305	3.867	4.365

* Οι εγκεκριμένες μη εκταμιευμένες δανειακές συμβάσεις και εγκεκριμένα πιστωτικά όρια, την 30 Σεπτεμβρίου 2015, 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. Οι συνολικές εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια περιλαμβάνουν την 30 Σεπτεμβρίου 2015 ποσό €15.221 εκατ. για τον Όμιλο (2014: €15.694 εκατ.) και ποσό €6.069 εκατ. για την Τράπεζα (2014: €6.417 εκατ.)

δ. Δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού	31.464	13.336	29.706	11.684

Την 30 Σεπτεμβρίου 2015, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν δεσμεύσει κυρίως για σκοπούς χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα, άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλες κεντρικές τράπεζες τα παρακάτω στοιχεία:

- χρεωστικούς τίτλους του εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου ποσού €13.393 εκατ. (Τράπεζα: €11.635 εκατ.), και
- δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους €12.247 εκατ. (Τράπεζα: €12.247 εκατ.)
- καλυμμένες ομολογίες ονομαστικής αξίας €4.000 εκατ. (Τράπεζα: €4.000 εκατ.) με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ύψους €5.824 εκατ. (Τράπεζα: €5.824 εκατ.)

Επιπρόσθετα των στοιχείων που περιλαμβάνονται στον ανωτέρω πίνακα, η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει για άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα και με άλλα χρηματοοικονομικά ιδρύματα:

- τίτλους κυμαινόμενου επιτοκίου ποσού €15.841 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,
- ειδικών ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ποσού €2.109 εκατ., τα οποία απέκτησε από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημόσιου Χρέους σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008 (πυλώνας III), με κάλυμμα δάνεια πελατών της.

Πλέον των δεσμευμένων στοιχείων που απεικονίζονται στον παραπάνω πίνακα, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015, ο Όμιλος και η Τράπεζα ενεχυρίασε περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στις απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων ύψους €323 εκατ. λόγω εγγύησης έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής του Ελληνικού Δημοσίου.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων Όμιλος και Τράπεζα

ε. Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Έως ένα (1) έτος	87	95	80	82
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	239	272	310	315
Πέραν των πέντε (5) ετών	85	110	1.352	1.407
Σύνολο	411	477	1.742	1.804

Το μεγαλύτερο μέρος των δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις της Τράπεζας αφορά σε δεσμεύσεις προς την Εθνική Παναγία Α.Ε.Α.Π., εταιρεία του Ομίλου που δραστηριοποιείται σε επενδύσεις σε ακίνητα. Γενικά, οι λειτουργικές μισθώσεις έχουν διάρκεια έως 25 έτη, με δικαίωμα ανανέωσης της μίσθωσης μετά τη λήξη. Η Τράπεζα έχει παραιτηθεί από το δικαίωμα καταγγελίας, με βάση τις διατάξεις περί εμπορικών μισθώσεων, για το μεγαλύτερο μέρος των μισθώσεων με διάρκεια τα 15 έτη, καθώς επίσης και για ορισμένες μισθώσεις με διάρκεια τα 25 έτη ανάλογα με το κάθε μισθωμένο ακίνητο και εντός των προβλεπόμενων ορίων από τις συμβάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο & Ίδιες μετοχές

Το σύνολο των κοινών μετοχών την 30 Σεπτεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 ανερχόταν σε 3.533.149.631 ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ.

Μετοχικό Κεφάλαιο - Σύνολο

Κατόπιν των ανωτέρω, το σύνολο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και της διαφοράς υπέρ το άρτιο του Ομίλου κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015 έχει ως ακολούθως:

	Όμιλος				
	# μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Κοινές μετοχές	3.533.149.631	0,30	1.060	13.866	14.926
Εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου και σωρευτικού μερίσματος	12.639.831	0,30	4	194	198
Εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου	270.000.000	5,00	1.350	-	1.350
Σύνολο			2.414	14.060	16.474

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 2015 συνοψίζονται ως ακολούθως:

	Όμιλος	
	Αριθμός Μετοχών	Εκατ. €
Την 1 Ιανουαρίου 2014	397.655	2
Αγορές	32.698.747	81
Πωλήσεις	(33.095.326)	(83)
Την 31 Δεκεμβρίου 2014	1.076	-
Αγορές	54.436.405	60
Πωλήσεις	(54.110.160)	(60)
Την 30 Σεπτεμβρίου 2015	327.321	-

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου

Όμιλος	Από 1.1 έως 30.09.2015			Από 1.1 έως 30.09.2014		
	Μικτά	Φόρος	Καθαρά	Μικτά	Φόρος	Καθαρά
Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:						
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) περιόδου	(165)	24	(141)	88	(20)	68
Μείον: Αναταξινόμησης που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	20	1	21	(80)	13	(67)
Αξίογραφα διαθέσιμα προς πώληση	(145)	25	(120)	8	(7)	1
Συναλλαγματικές διαφορές	(817)	-	(817)	142	-	142
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	53	(11)	42	(18)	4	(14)
Σύνολο στοιχείων τα οποία μεταγενέστερα μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα	(909)	14	(895)	132	(3)	129
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου	(909)	14	(895)	132	(3)	129

Τράπεζα	Από 1.1 έως 30.09.2015			Από 1.1 έως 30.09.2014		
	Μικτά	Φόρος	Καθαρά	Μικτά	Φόρος	Καθαρά
Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:						
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) περιόδου	(31)	-	(31)	(5)	-	(5)
Μείον: Αναταξινόμησης που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	25	-	25	(20)	-	(20)
Αξίογραφα διαθέσιμα προς πώληση	(6)	-	(6)	(25)	-	(25)
Σύνολο στοιχείων τα οποία μεταγενέστερα μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα	(6)	-	(6)	(25)	-	(25)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου	(6)	-	(6)	(25)	-	(25)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η φύση των σημαντικών συναλλαγών τις οποίες πραγματοποίησε ο Όμιλος με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015 και 30 Σεπτεμβρίου 2014 καθώς και τα σημαντικά εκκρεμή υπόλοιπα που προέκυψαν από τις συναλλαγές αυτές κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 παρατίθεται παρακάτω.

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

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Γενικοί Διευθυντές και τα 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 σύνθετο 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 σύνθετο 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 2,12% 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 2015 (31 Δεκεμβρίου 2014: €6 εκατ.).

Η κατάσταση με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας παρατίθεται στη Σημείωση 1.

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015, το ύψος των δανείων, των καταθέσεων και των εγγυητικών επιστολών ανήλθαν, σε επίπεδο Ομίλου, σε €100 εκατ., €17 εκατ. και €4 εκατ. αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2014: €108 εκατ., €16 εκατ. και €15 εκατ. αντίστοιχα) και σε επίπεδο Τράπεζας, σε €98 εκατ., €8 εκατ. και €2 εκατ. αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2014: €107 εκατ., €6 εκατ. και €15 εκατ. αντίστοιχα).

Οι συνολικές απολαβές σε συνδεδεμένα μέρη ανήλθαν σε €17 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2014: €13 εκατ.) για τον Όμιλο, ενώ σε €5 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2014: €5 εκατ.) για την Τράπεζα, περιλαμβάνοντας κυρίως βραχυπρόθεσμες παροχές.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων Όμιλος και Τράπεζα

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 Ομίλου περιλαμβάνονται μόνο οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις κοινοπραξίες καθώς οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τις θυγατρικές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

	Όμιλος	
	30.09.2015	31.12.2014
Απαιτήσεις	19	16
Υποχρεώσεις	34	44
Εγγυητικές επιστολές, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιποί λογαριασμοί τάξεως	3	2
	Από 1.1 έως	
	30.09.2015	30.09.2014
Έσοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά έσοδα	27	28
Έξοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά έξοδα	6	7

	Τράπεζα					
	30.09.2015			31.12.2014		
	Θυγατρικές	Συγγενείς & Κοινοπραξίες	Σύνολα	Θυγατρικές	Συγγενείς & Κοινοπραξίες	Σύνολα
Απαιτήσεις	3.444	18	3.462	3.292	16	3.308
Υποχρεώσεις	1.582	9	1.591	2.474	9	2.483
Εγγυητικές επιστολές, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιποί λογαριασμοί τάξεως	2.958	3	2.961	3.292	2	3.294
	Από 1.1 έως 30.09.2015			Από 1.1 έως 30.09.2014		
Έσοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά έσοδα	96	-	96	95	-	95
Έξοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά έξοδα	114	1	115	158	2	160

γ. Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Το σύνολο των απαιτήσεων για τον Όμιλο και την Τράπεζα, την 30 Σεπτεμβρίου 2015, από τα ταμεία και λογαριασμούς ασφάλισης του προσωπικού ανερχόταν σε €752 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €674 εκατ.).

Το σύνολο των υποχρεώσεων για τον Όμιλο και την Τράπεζα, την 30 Σεπτεμβρίου 2015, προς τα ταμεία και τους λογαριασμούς ασφάλισης του προσωπικού ανερχόταν σε €143 εκατ. και €68 εκατ. αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2014: €142 εκατ. και €72 εκατ. αντίστοιχα).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Εξαγορές, πωλήσεις και συγχωνεύσεις εταιρειών

Την 1 Οκτωβρίου 2015 ολοκληρώθηκε η διαδικασία συγχώνευσης δι' απορρόφησης της εταιρείας με την επωνυμία «Εθνική ΠΑΝΓΑΙΑ Α.Ε.Ε.Α.Π.» από την «MIG Real Estate ΑΕΕΑΠ» (η Εταιρεία) σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ν. 2166/1993, δυνάμει της υπ' αριθμόν 100279/1.10.2015 Ανακοίνωσης του Υπουργείου Οικονομίας, Υποδομών, Ναυτιλίας και Τουρισμού (η Ανακοίνωση). Η Εταιρεία, μετονομάστηκε σε «Εθνική Παναγία Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία» με διακριτικό τίτλο «Εθνική ΠΑΝΓΑΙΑ Α.Ε.Ε.Α.Π.».

Σε συνέχεια του από 30 Σεπτεμβρίου 2014 προσυμφώνου αγοράς με την «Sterling Properties Bulgaria EOOD», μέλος του Ομίλου Μαρινόπουλος Α.Ε., η Εθνική Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π. ολοκλήρωσε την 27 Φεβρουαρίου 2015 την απόκτηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της νεοσυσταθείσας εταιρίας «Plaza West A.D.», αντί τιμήματος €11 εκατ., η οποία κατέχει περίπου 9 χιλ. τ.μ. του εμπορικού κέντρου West Plaza στη Σόφια, Βουλγαρία. Καθώς, μέχρι την 30 Σεπτεμβρίου 2015, δεν εκπληρώθηκαν βασικοί όροι

της Σύμβασης από τον Πωλητή, η ΠΑΝΓΑΙΑ προχώρησε στην ακύρωση της απόκτησης, όπως προβλεπόταν από τη Σύμβαση, αντί €12,3 εκατ. (το αρχικό τίμημα €11 εκατ. πλέον αποζημίωσης €1,3 εκατ.). Το ποσό των €12,3 κατατέθηκε ως προκαταβολή υπέρ εταιρειών του Ομίλου Μαρινόπουλου, στο πλαίσιο νέων προσυμφώνων αγοράς, για την απόκτηση, από την ΠΑΝΓΑΙΑ, ακινήτων στην Βουλγαρία και την Κύπρο, υπό την αίρεση εκπλήρωσης συγκεκριμένων όρων και προϋποθέσεων από τους πωλητές.

Την 11 Δεκεμβρίου 2014, τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της ΕΘΝΟDATA Α.Ε., 100% θυγατρική της Τράπεζας, συμφώνησαν τη συγχώνευση των δύο εταιριών με απορρόφηση της τελευταίας από τη Τράπεζα. Η ημερομηνία συγχώνευσης ορίστηκε η 30 Νοεμβρίου 2014 και έγινε βάσει των λογιστικών αξιών. Την 30 Μαρτίου 2015, η συγχώνευση μεταξύ της Τράπεζας και της Εθνοdata Α.Ε., εγκρίθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Κεφαλαιακή επάρκεια

Οι εποπτικές αρχές έχουν θεσμοθετήσει ποσοτικά κριτήρια για τη διασφάλιση κεφαλαιακής επάρκειας και επιβάλλουν στον Όμιλο και την Τράπεζα να διατηρούν ελάχιστα ποσά και δείκτες κεφαλαίων, προσδιορισμένα βάσει σταθμισμένου κινδύνου, οι οποίοι δείκτες ορίζονται ως η σχέση των κεφαλαίων προς το άθροισμα των περιουσιακών στοιχείων, συγκεκριμένων στοιχείων εκτός ισολογισμού και του τεκμαρτού ποσού που προκύπτει από τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου αγοράς. Τον Ιούνιο του 2013, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο της Ευρώπης, εξέδωσαν την Οδηγία 2013/36/ΕΕ και τον Κανονισμό (ΕΥ) 575/2013 (γνωστά ως CRD IV), μέσω των οποίων έγινε η ενσωμάτωση και προσαρμογή

σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης, των αλλαγών εκείνων που έχουν προταθεί από την Επιτροπή της Βασιλείας (Basel III). Οι νέοι κανονισμοί είναι άμεσα εφαρμόσιμοι σε όλα τα κράτη μέλη από την 1 Ιανουαρίου 2014, λαμβάνοντας υπόψη ότι ορισμένες διατάξεις θα εφαρμοστούν σταδιακά κυρίως μεταξύ 2014 με 2019.

Η CRD IV αναθεώρησε τον ορισμό των εποπτικών κεφαλαίων και των λοιπών στοιχείων που τα συνθέτουν σε κάθε επίπεδο.

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και της Τράπεζας, σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις της CRD IV, παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	9,6%	13,5%	14,1%	21,1%
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1)	9,6%	13,5%	14,2%	21,4%
Συνολικός δείκτης Κεφαλαίου	9,6%	13,6%	14,3%	21,8%

Άσκηση Συνολικής Αξιολόγησης 2015

Σύμφωνα με τη δήλωση της Συνόδου Κορυφής της Ευρωζώνης της 12ης Ιουλίου 2015 και την απόφαση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 5ης Αυγούστου 2015, η ΕΚΤ προχώρησε στη διεξαγωγή Άσκησης Συνολικής Αξιολόγησης («ΣΑ») για τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Η ΣΑ περιέλαβε μια Αξιολόγηση του Δανειακού Χαρτοφυλακίου (AQR) και μια Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (ST) που αποτελείται από ένα σενάριο βάσης και ένα δυσμενές σενάριο. Η AQR διεξήχθη με γνώμονα στατικό ισολογισμό της 30ης Ιουνίου 2015. Η ST ήταν μια άσκηση με χαρακτήρα προοπτικών, η οποία αξιολογεί την ανθεκτικότητα της οικονομικής κατάστασης της Τράπεζας εν όψει περαιτέρω σημαντικής επιδείνωσης του οικονομικού περιβάλλοντος από τον Ιούνιο του 2015 (μετά από προσαρμογές AQR), έως το τέλος του 2017.

Σύμφωνα με το Σενάριο Βάσης (περιλαμβανομένης της AQR), τα αποτελέσματα των ST έδειξαν επιπλέον αρνητική επίδραση επί των εποπτικών κεφαλαίων της ΕΤΕ, γεγονός που οδηγεί το δείκτη βασικών εποπτικών κεφαλαίων CET1 στο 6,8%. Καθώς το ελάχιστο

όριο του δείκτη CET1 έχει οριστεί από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό στο 9,5% για το Σενάριο Βάσης, αυτό σημαίνει κεφαλαιακό έλλειμμα ύψους €1.576 εκατ.

Ειδικότερα, σύμφωνα με το Σενάριο Βάσης και των προβλέψεων ότι το οικονομικό περιβάλλον κατά τη διάρκεια των επόμενων 30 μηνών, έως το 2017, θα είναι ασθενές, προβλέπονται σημαντικές σωρευτικές ζημιές όσον αφορά τις εγχώριες εργασίες της ΕΤΕ, που απορρέουν τόσο από τα μειωμένα κέρδη προ προβλέψεων όσο και από τις αυξημένες ζημιές επισφάλειας, πέραν αυτών που εντοπίστηκαν κατά την AQR. Επιπλέον, οι προβλέψεις ενσωματώνουν απομείωση στα κεφάλαια που δημιουργήθηκαν από τις δράσεις κεφαλαιακής ενίσχυσης που ανέλαβε η ΕΤΕ σύμφωνα με τις δεσμεύσεις της βάσει του ισχύοντος Σχεδίου Αναδιάρθρωσής της (όπως εγκρίθηκε στις 23 Ιουλίου 2014).

Σύμφωνα με το δυσμενές σενάριο, οι ST (συμπεριλαμβανομένων των AQR προσαρμογών) εντόπισαν κεφαλαιακό έλλειμμα ύψους €4.602 εκατ. (επιπλέον €3.026 εκατ. σε σύγκριση με το Σενάριο Βάσης), σε σχέση με το κατωτέρω όριο 8% του δείκτη εποπτικών κεφαλαίων CET1 (σε σύγκριση με το 5,5% του δυσμενούς σεναρίου του ST 2014).

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Το δυσμενές σενάριο απεικονίζει τη χρηματοοικονομική θέση της ΕΤΕ υπό ακραίες συνθήκες, με την παραδοχή απομείωσης της έκθεσης στο Ελληνικό Δημόσιο, αύξηση των εγχώριων επισφαλειών, σημαντική μείωση των κερδών προ προβλέψεων, και περαιτέρω πίεση στις διεθνείς εργασίες της ΕΤΕ, που δεν είχαν επηρεαστεί σε μεγάλο βαθμό στο σενάριο βάσης.

Την 6 Νοεμβρίου 2015, η Τράπεζα, σύμφωνα με τις οδηγίες της ΕΚΤ υπέβαλε σχέδιο κεφαλαιακών δράσεων στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό, στοχεύοντας στην κάλυψη τόσο του ελλείμματος του σεναρίου βάσης όσο και για τις πρόσθετες ανάγκες που προκύπτουν από το δυσμενές σενάριο. Το σχέδιο κεφαλαιακών δράσεων περιλαμβάνει την προσφορά για την απόκτηση του συνόλου των πιστωτικών τίτλων η οποία ανακοινώθηκε την 2 Νοεμβρίου 2015, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος Νοεμβρίου 2015, την πώληση του 100% της συμμετοχής στην Finasbank και την κρατική ενίσχυση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ») εφόσον απαιτηθεί (η οποία προβλέπει την υποχρεωτική μετατροπή των προνομιούχων μετοχών του Δημοσίου, των εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου που εκδόθηκαν στις Η.Π.Α. και άλλες υπαγόμενες υποχρεώσεις). Το σχέδιο κεφαλαιακών δράσεων αναμένεται να εγκριθεί την 9 Νοεμβρίου 2015.

Άσκηση Συνολικής Αξιολόγησης 2014

Από την 1η Νοεμβρίου 2014, όλες οι συστημικές τράπεζες της Ευρωζώνης βρίσκονται υπό την άμεση εποπτεία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας («ΕΚΤ») (Ενιαίος Μηχανισμός Εποπτείας – SSM). Προτού η ΕΚΤ αναλάβει τις εποπτικές της αρμοδιότητες, η Τράπεζα, όπως όλες οι συστημικές ευρωπαϊκές τράπεζες, συμμετείχε στην «Πανευρωπαϊκή Άσκηση Συνολικής Αξιολόγησης», συμπεριλαμβανομένου του Ελέγχου Ποιότητας των Στοιχείων Ενεργητικού (Asset Quality Review – AQR) και της Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (Stress Test), με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου 2013. Τα αποτελέσματα της άσκησης δημοσιεύτηκαν την 26η Οκτωβρίου 2014. Το AQR, καθώς και το Στατικό Σενάριο Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (Baseline Stress Test), απαιτούσαν ελάχιστο δείκτη CET 1 ποσοστού 8%, ενώ το Δυσμενές Σενάριο (Adverse Stress Test) ελάχιστο δείκτη CET1 ποσοστού 5,5%.

Το Δυσμενές Δυναμικό Σενάριο, το οποίο βασίστηκε στο συγκεκριμένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, κατέληξε σε δείκτη CET 1 ποσοστού 8,9%, μεταφραζόμενο σε πλεόνασμα κεφαλαίου ποσού €2 δισ. Συνεπώς στις οδηγίες της ΕΚΤ, η Τράπεζα υπέβαλε την 7 Νοεμβρίου 2014 ως σχέδιο ενίσχυσης κεφαλαίων το ως άνω εγκριθέν Δυσμενές Δυναμικό Σενάριο, το οποίο με τα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2014, καταλήγει σε πλεόνασμα κεφαλαίων €2 δισ., χωρίς να απαιτείται επιπρόσθετη κίνηση κεφαλαιακής ενίσχυσης.

Νόμος περί αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με το άρθρο 27Α του ν.4172/2013, όπως ισχύει, περί αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων («ΑΦΑ»), το οποίο υπό προϋποθέσεις, επιτρέπει στα Πιστωτικά Ιδρύματα, από το 2017 και μετά, να μετατρέψουν τις ΑΦΑ, προερχόμενες από τις ζημιές του Private Sector Initiative (“PSI”) και από σωρευμένες προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου που έχουν λογισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, σε απαίτηση (Tax Credit) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Ως βασική προϋπόθεση συνίσταται η ύπαρξη λογιστικής ζημίας ξεκινώντας από την οικονομική χρήση 2016 και μετά. Η απαίτηση θα συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος. Το μη συμψηφιζόμενο μέρος αναγνωρίζεται άμεσα

ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Η Τράπεζα υποχρεούται στην έκδοση παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσεως κοινών μετοχών (δικαιώματα μετατροπής) υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου που αντιστοιχούν σε κοινές μετοχές συνολικής αγοραίας αξίας ίσης με το 100% του ποσού της απαίτησης και στο σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προοριζόμενο αποκλειστικά για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Οι κοινοί μέτοχοι θα έχουν δικαίωμα προτίμησης επί των ανωτέρω δικαιωμάτων. Το εν λόγω αποθεματικό θα κεφαλαιοποιηθεί και θα εκδοθούν κοινές μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Ο νέος νόμος επιτρέπει στα Πιστωτικά Ιδρύματα να αντιμετωπίζουν τις συγκεκριμένες ΑΦΑ ως μη «βασιζόμενες στη μελλοντική κερδοφορία» σύμφωνα με τις διατάξεις της CRD IV, με αποτέλεσμα να μην αφαιρούνται από τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (CET1) και συνεπώς να βελτιώνουν την κεφαλαιακή τους θέση. Την 7 Νοεμβρίου 2014 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε την ένταξη της Τράπεζας στις διατάξεις του ανωτέρω νόμου. Η έξοδος της Τράπεζας από τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου προϋποθέτει την έγκριση των εποπτικών αρχών και απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2015, το ποσό της ΑΦΑ που θα ήταν δυνατό να μετατραπεί ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις του ανωτέρω Νόμου ήταν €4,9 δισ.

Εφαρμογή της Οδηγίας για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση των Τραπεζών (ΑΚΕ)

Η Οδηγία 2014/59/ΕΕ της 15 Μαΐου 2014 («οδηγία για την ανάκαμψη και εξυγίανση ή «ΑΚΕ»), η οποία ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία δυνάμει του Ν.4335/2015 της 23 Ιουλίου 2015, προβλέπει τη δημιουργία ενός πανευρωπαϊκού πλαισίου για την ανάκαμψη και εξυγίανση των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επενδυτικών εταιριών. Η ΑΚΕ έχει σχεδιαστεί με σκοπό να παρέχει στις αρχές ένα σύνολο αξιόπιστων εργαλείων για την επαρκή, έγκαιρη και γρήγορη παρέμβαση στην αποφυγή σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων στο χρηματοπιστωτικό σύστημα, την αποτροπή απειλών μεταξύ άλλων σε υποδομές της αγοράς, την προστασία των καταθετών, των επενδυτών και να μειώσουν την εξάρτηση από δημόσια χρηματοδοτική στήριξη.

Η ΑΚΕ περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα από μέσα και εξουσίες εξυγίανσης τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν μεμονωμένα ή συνδυαστικά όπου η αρμόδια αρχή θεωρεί ότι ορισμένες από τις απαιτούμενες προϋποθέσεις πληρούνται, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, ότι ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα αποτυγχάνει ή είναι πιθανό να αποτύχει και μη εναλλακτικά μέτρα βασιζόμενα στον ιδιωτικό τομέα ή εποπτικά μέτρα, θα αποτρέψουν την αποτυχία ενός ιδρύματος μέσα σε ένα εύλογο χρονικό πλαίσιο. Τα εργαλεία εξυγίανσης περιλαμβάνουν την εξουσία να πωλήσει ή να μεταβιβάσει περιουσιακά στοιχεία (ή την κυριότητα αυτών) σε άλλο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα και ένα γενικό εργαλείο διάσωσης με ίδια μέσα «bail-in», το οποίο προβλέπει τη διαγραφή ή μετατροπή των τυχόν υποχρεώσεων του ιδρύματος που πληροί τις σχετικές προϋποθέσεις. Σε περιπτώσεις εξαιρετικής συστημικής κρίσης, οποιαδήποτε τέτοια έκτακτη οικονομική βοήθεια πρέπει να παρέχεται σύμφωνα με το πλαίσιο κρατικής βοήθειας της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως έσοχη λύση και υπόκεινται σε πρόσθετους όρους.

Επιπροσθέτως του γενικού εργαλείου bail-in, η ΑΚΕ προβλέπει ότι οι αρχές εξυγίανσης έχουν την δυνατότητα να διαγράψουν μόνιμα ή να μετατρέψουν σε μετοχικό κεφάλαιο κεφαλαιακά χρηματοπιστωτικά μέσα όπως ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης που βρίσκονται σε μη βιώσιμο σημείο (μη βιωσιμότητα απορρόφησης ζημιών), πριν από οποιαδήποτε δράση εξυγίανσης.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Αυτά τα μέτρα μπορούν να εφαρμόζονται και σε ορισμένους χρεωστικούς τίτλους. Επιπλέον, στις περιπτώσεις όπου τα κεφαλαιουχικά χρηματοπιστωτικά μέσα μετατραπούν σε μετοχικούς τίτλους κατά την εφαρμογή του εργαλείου υποχρεωτικής διαγραφής, οι εν λόγω μετοχικοί τίτλοι μπορούν να υποβληθούν σε bail-in, με αποτέλεσμα την ακύρωσή τους, τη σημαντική απομείωση ή απώλεια των κατόχων των τίτλων της ιδιότητας του επενδυτή.

Νόμος ΤΧΣ

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3864/2010, όπως τροποποιήθηκε με το Ν.4340/2015 («Νόμος ΤΧΣ»), σε περίπτωση που ένα πιστωτικό ίδρυμα αντιμετωπίζει κεφαλαιακό έλλειμμα το οποίο προσδιορίστηκε ως έλλειμμα από αναγνωρισμένη εποπτική αρχή, το πιστωτικό ίδρυμα μπορεί να αιτηθεί κεφαλαιακή στήριξη από το ΤΧΣ μέχρι του ποσού του κεφαλαιακού ελλείμματος, υπό την αίρεση πλήρωσης συγκεκριμένων προϋποθέσεων. Εάν το σχέδιο αναδιάρθρωσης, που συντάχθηκε στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας, αποτύχει να αντιμετωπίσει το συνολικό κεφαλαιακό έλλειμμα του πιστωτικού ιδρύματος και προκειμένου να

αποφευχθούν αναταραχές στην οικονομία, με δυσμενείς συνέπειες στον δημόσιο βίο και να επιβεβαιωθεί ότι η χρήση κρατικών κεφαλαίων θα είναι η ελάχιστη, θα εκδίδεται υπουργική απόφαση, μετά από σύσταση της Τράπεζας της Ελλάδος, για την εφαρμογή υποχρεωτικών μέτρων, τα οποία θα στοχεύουν στον καταμερισμό του κεφαλαιακού ελλείμματος του πιστωτικού ιδρύματος στους κατόχους των πιστωτικών τίτλων και λοιπών υποχρεώσεων, αν κριθεί απαραίτητο. Το ΤΧΣ παρέχει κεφαλαιακή στήριξη αποκλειστικά για το σκοπό της κάλυψης του κεφαλαιακού ελλείμματος, όπως αυτό προσδιορίστηκε από την αρμόδια εποπτική αρχή και μέχρι του ποσού που θα μείνει ακάλυπτο, υπό την προϋπόθεση εφαρμογής, από το πιστωτικό ίδρυμα, του σχεδίου άντλησης κεφαλαίων, της συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα και της έγκρισης του σχεδίου αναδιάρθρωσης από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Η κεφαλαιακή στήριξη παρέχεται με τη συμμετοχή του ΤΧΣ στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος μέσω έκδοσης κοινών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών ή μέσω έκδοσης μετατρέψιμων ομολογιών («CoCos») σε αναλογία 25% έκδοση κοινών μετοχών και 75% έκδοση μετατρέψιμων ομολογιών.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: 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.

Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων μη καταχωρημένων στην εύλογη αξία - Όμιλος

	Λογιστικό υπόλοιπο 30.09.2015	Εύλογη αξία 30.09.2015
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	63.852	61.872
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	1.316	1.359
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων-δάνεια και απαιτήσεις	10.683	10.296
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	55.768	55.797
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.883	2.878
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.284	2.282
	Λογιστικό υπόλοιπο 31.12.2014	Εύλογη αξία 31.12.2014
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	68.067	67.050
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	1.553	1.690
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων-δάνεια και απαιτήσεις	10.387	9.808
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	64.913	64.895
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	3.068	2.932
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.051	2.048

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων μη καταχωρημένων στην εύλογη αξία - Τράπεζα

	Λογιστικό υπόλοιπο 30.09.2015	Εύλογη αξία 30.09.2015
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	40.791	38.953
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	1.001	1.048
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων-δάνεια και απαιτήσεις	10.417	10.025
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	36.400	36.427
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	865	789
	Λογιστικό υπόλοιπο 31.12.2014	Εύλογη αξία 31.12.2014
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	43.531	42.535
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	961	1.082
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων-δάνεια και απαιτήσεις	10.117	9.574
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	44.114	44.094
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	871	646

Οι ακόλουθες μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των ανωτέρω εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων στις 30 Σεπτεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014:

Τα λογιστικά υπόλοιπα του ταμείου και των διαθεσίμων 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 εκτίμηση της εύλογης αξίας των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών διενεργείται με χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών. Τα προεξοφλητικά επιτόκια βασίζονται στα τρέχοντα επιτόκια της αγοράς που προσφέρονται για χρηματοοικονομικά μέσα με παρόμοιους όρους σε δανειολήπτες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

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.

Για χρεόγραφα των ελληνικών τραπεζικών ιδρυμάτων του χαρτοφυλακίου δάνεια και απαιτήσεις, η εύλογη αξία προσδιορίστηκε με βάση τους όρους της ανταλλαγής των ομολόγων αυτών.

Υποχρεώσεις προς πελάτες: Η εύλογη αξία καταθέσεων άμεσης ζήτησης και χωρίς προκαθορισμένη 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 και χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.

Επιπρόσθετα η εύλογη αξία συγκεκριμένων πιστωτικών τίτλων προσδιορίστηκε με βάση τους όρους ανταλλαγής των τίτλων αυτών, τους οποίους ο Όμιλος έχει προσφέρει στους επενδυτές (Σημείωση 11).

Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις: Η εύλογη αξία των λοιπών δανειακών υποχρεώσεων υπολογίζεται βάσει τιμών αγοράς, και σε περίπτωση που δεν υπάρχουν, είτε βάσει των τιμών με τις οποίες ολοκληρώθηκε η δημόσια προσφορά επαναγοράς είτε με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών βάσει των προσαυξημένων επιτοκίων του υφιστάμενου κόστους δανεισμού του Ομίλου. Σε επίπεδο Τράπεζας, η εύλογη αξία των λοιπών δανειακών υποχρεώσεων προσδιορίστηκε με βάση τους όρους ανταλλαγής των τίτλων αυτών, τους οποίους ο Όμιλος έχει προσφέρει στους επενδυτές.

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 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014:

Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων που καταχωρούνται στην εύλογη αξία- Όμιλος

30 Σεπτεμβρίου 2015

Αποτίμηση με βάση

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο στοιχείων αποτιμημένα στη εύλογη αξία
Στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	244	2.645	14	2.903
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1	6.424	21	6.446
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	20	20
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	2.524	1.293	50	3.867
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	209	434	1	644
Σύνολο	2.978	10.796	106	13.880

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις προς πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	4	-	4
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1	6.156	-	6.157
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	811	-	811
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια unit-linked	-	334	-	334
Λοιπές υποχρεώσεις	1	-	-	1
Σύνολο	2	7.305	-	7.307

31 Δεκεμβρίου 2014

Αποτίμηση με βάση

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο στοιχείων αποτιμημένα στη εύλογη αξία
Στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	142	2.251	15	2.408
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	3	5.912	28	5.943
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	42	42
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	2.651	2.022	50	4.723
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	266	291	11	568
Σύνολο	3.062	10.476	146	13.684

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις προς πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	16	-	16
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1	6.256	1	6.258
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	872	-	872
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια unit-linked	-	252	-	252
Λοιπές υποχρεώσεις	4	-	-	4
Σύνολο	5	7.396	1	7.402

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων που καταχωρούνται στην εύλογη αξία- Τράπεζα

30 Σεπτεμβρίου 2015

Αποτίμηση με βάση

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο στοιχείων αποτιμημένα στη εύλογη αξία
Στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	204	2.323	14	2.541
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1	4.072	21	4.094
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	42	161	8	211
Σύνολο	247	6.556	43	6.846

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις προς πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	4	-	4
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1	5.031	-	5.032
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	811	-	811
Σύνολο	1	5.846	-	5.847

31 Δεκεμβρίου 2014

Αποτίμηση με βάση

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο στοιχείων αποτιμημένα στη εύλογη αξία
Στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	116	1.919	14	2.049
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	3	4.765	28	4.796
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	42	700	8	750
Σύνολο	161	7.384	50	7.595

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις προς πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	4	-	4
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1	5.031	-	5.032
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	811	-	811
Σύνολο	1	5.846	-	5.847

Μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2:

Δεν υπήρχαν μεταφορές χρηματοοικονομικών στοιχείων από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 το 2014 και για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015.

Αποτιμήσεις του Επιπέδου 3:

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία (Επίπεδο 3) στις 30 Σεπτεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Παράγωγα χρηματοπιστωτικά 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 παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα 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.
- 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.
- 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. Επιπρόσθετα, περιλαμβάνονται επενδύσεις του Ομίλου σε εταιρείες ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων ("Private Equity Funds"), οι οποίες αποτιμώνται με την μέθοδο της τελευταίας τιμής επένδυσης. Επίσης, περιλαμβάνονται χρεόγραφα τα οποία έχουν αποτιμηθεί με βάση την αξία των υποκείμενων εξασφαλίσεων.

- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων τα οποία αποτιμώνται μέσω μεθόδων προεξόφλησης ταμειακών ρών και περιλαμβάνουν το πιστωτικό περιθώριο των πελατών, το οποίο δεν είναι παρατηρήσιμο στην αγορά.
- Στις απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες περιλαμβάνονται ομόλογα από το χαρτοφυλάκιο συμβολαίων Unit Linked για τα οποία δεν υπάρχει ενεργή αγορά και χρησιμοποιήθηκαν τιμές από τους εκδότες των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει την συμφωνία όλων των αποτιμήσεων του Επιπέδου 3 για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 συμπεριλαμβανομένων των πραγματοποιηθέντων και μη-πραγματοποιηθέντων κερδών/(ζημιών) που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Μεταφορές προς και από το Επίπεδο 3:

Σε κάθε περίοδο αναφοράς ο Όμιλος διενεργεί διεξοδική ανάλυση της κατηγοριοποίησης όλων των χρηματοοικονομικών στοιχείων. Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015 και την 31 Δεκεμβρίου 2014, οι μεταφορές από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3

αφορούν σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία η προσαρμογή της εύλογης αξίας, λόγω CVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία τους.

Όλες οι μεταφορές πραγματοποιήθηκαν στο τέλος της περιόδου.

Μεταβολή των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμημένα βάσει Επιπέδου 3 - Όμιλος

	2015				
	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	15	27	50	11	42
Κέρδη/(ζημιές) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(1)	(11)	-	-	(6)
Προσθήκες	-	1	-	-	-
Αποπληρωμές	-	2	-	(10)	(16)
Μεταφορά από / σε επίπεδο 3	-	2	-	-	-
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου	14	21	50	1	20

	2014				
	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	24	19	46	11	76
Κέρδη/(ζημιές) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	18	(8)	1	-	3
Προσθήκες	-	4	-	-	-
Αποπληρωμές	(27)	-	-	-	(37)
Μεταφορά από / σε επίπεδο 3	-	12	3	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	15	27	50	11	42

Μεταβολή των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμημένα βάσει Επιπέδου 3 - Τράπεζα

	2015		
	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	14	27	8
Κέρδη/(ζημιές) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	(11)	-
Προσθήκες	-	1	-
Αποπληρωμές	-	2	-
Μεταφορά από / σε επίπεδο 3	-	2	-
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου	14	21	8

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

	2014		
	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	24	19	7
Κέρδη/(ζημιές) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Προσθήκες	18	(8)	1
Αποπληρωμές	-	4	-
Μεταφορά από / σε επίπεδο 3	(28)	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	14	27	8

Τα κέρδη και ζημιές που συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων έχουν καταχωρηθεί στη γραμμή αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου εκτός της απόσβεσης της διαφοράς υπέρ / υπό το άρτιο η οποία για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα, ανήλθε σε μηδέν.

Η μεταβολή των μη πραγματοποιημένων κερδών/(ζημιών) των χρηματοοικονομικών στοιχείων που έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία με μοντέλα αποτίμησης στα οποία χρησιμοποιήθηκαν και μη άμεσα παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3) και αφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, στα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, ανέρχεται σε επίπεδο Ομίλου για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2015 σε € (1), €(2) εκατ. και μηδέν αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2014: μηδέν, μηδέν και μηδέν αντίστοιχα).

Σε επίπεδο Τράπεζας, η μεταβολή των μη πραγματοποιημένων κερδών/(ζημιών) των χρηματοοικονομικών στοιχείων που έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία με μοντέλα αποτίμησης στα οποία χρησιμοποιήθηκαν και μη άμεσα παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3) και αφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και στα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ανέρχεται για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015 σε € (1) και €(2) εκατ. αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2014: μηδέν και μηδέν 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 παραγώγων 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 διασφαλίζεται 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 παράγωγων 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 συμφηφισμού 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.

Ποσοτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμημένα βάσει του Επιπέδου 3 30 Σεπτεμβρίου 2015

Χρηματοοικονομικό Στοιχείο	Εύλογη Αξία σε € εκατ.	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος μη Παρατηρήσιμων Δεδομένων	
				Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	14	Βασισμένο σε Τιμή Εκδότη	Τιμή	26,08	101,12
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - Διαθέσιμο προς πώληση	8	Βασισμένο σε Τιμή Εκδότη	Τιμή	93,76	93,76
	6	Αποτίμηση βάσει αξίας υποκειμένης εξασφάλισης	Συντελεστής ανάκτησης αξίας της υποκειμένης εξασφάλισης	42%	65%
	6	Αποτίμηση βάσει πολλαπλασιαστική δείκτη	Πολλαπλασιαστικής Δείκτη Οικονομικής Αξίας Εταιρείας προς Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EV/EBITDA)	5,50	7,40
	30	Αποτίμηση βάσει Τιμής Τελευταίας Επένδυσης	δ/α ¹	δ/α ¹	δ/α ¹
Δάνεια στην Εύλογη Αξία μέσω αποτελεσμάτων	20	Προεξόφληση ταμειακών Ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	200 μ. β.	1300 μ. β.
Εξωχρηματιστηριακά Παράγωγα επί επιτοκίων	17	Προεξόφληση ταμειακών Ροών - Εσωτερικό Μοντέλο για Υπολογισμό CVA/DVA	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	1000 μ. β.	1000 μ. β.
	1	Προεξόφληση ταμειακών Ροών	Συντελεστής ανταλλαγής ροών σταθερής λήξης για διαφορετικές χρονικές περιόδους (πχ 2 έτη ή 10 έτη)	67,79%	94,64%
Λοιπά Παράγωγα	3	Προεξόφληση ταμειακών Ροών	Συντελεστής συσχέτισης	-50,00%	2,90%
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	1	Βασισμένο σε Τιμή Εκδότη	Τιμή	98,66	101,12

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Ποσοτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμημένα βάσει του Επιπέδου 3 31 Δεκεμβρίου 2014

Χρηματοοικονομικό Στοιχείο	Εύλογη Αξία σε € εκατ.	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος μη Παρατηρήσιμων Δεδομένων	
				Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	15	Βασισμένο σε Τιμή Εκδότη	Τιμή	28,90	103,01
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - Διαθέσιμο προς πώληση	8	Βασισμένο σε Τιμή Εκδότη	Τιμή	93,76	93,76
	6	Αποτίμησης βάσει αξίας υποκειμένης εξασφάλισης	Συντελεστής ανάκτησης αξίας της υποκειμένης εξασφάλισης	42%	65%
	6	Αποτίμηση βάσει πολλαπλασιαστική δείκτη	Πολλαπλασιαστικής Δείκτη Οικονομικής Αξίας Εταιρείας προς Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EV/EBITDA)	5,50	7,40
	30	Αποτίμηση βάσει Τιμής Τελευταίας Επένδυσης	δ/α ¹	δ/α ¹	δ/α ¹
Δάνεια στην Εύλογη Αξία μέσω αποτελεσμάτων	42	Προεξόφληση ταμειακών Ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	200 μ. β.	1300 μ. β.
Εξωχρηματιστηριακά Παράγωγα επί επιτοκίων	18	Προεξόφληση ταμειακών Ροών - Εσωτερικό Μοντέλο για Υπολογισμό CVA/DVA	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	80 μ. β.	1000 μ. β.
	4	Προεξόφληση ταμειακών Ροών	Συντελεστής ανταλλαγής ροών σταθερής λήξης για διαφορετικές χρονικές περιόδους (πχ 2 έτη ή 10 έτη)	67,79%	94,64%
Λοιπά Παράγωγα	4	Μοντέλο αποτίμησης Black Scholes	Συντελεστής συσχέτισης μεταξύ διαφορετικών ζευγαριών νομισμάτων	-37,20%	88,75%
	1	Προεξόφληση ταμειακών Ροών - Εσωτερικό Μοντέλο για Υπολογισμό CVA/DVA	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	80 μ. β.	1000 μ. β.
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	11	Βασισμένο σε Τιμή Εκδότη	Τιμή	100,34	100,34

¹: Οι επενδύσεις του Ομίλου σε εταιρείες ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων ("Private equity funds") δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Ελλείψει δεδομένων από ενεργές αγορές, ο Όμιλος για την αποτίμηση των εν λόγω εταιρειών, χρησιμοποιεί την μέθοδο της «Τιμής της τελευταίας Επένδυσης» που έχει πραγματοποιηθεί στις εταιρείες αυτές. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης επένδυσης σε κάθε μία από τις εταιρείες αυτές καθώς και λόγω της ανομοιογένειας της δομής των κεφαλαίων που χρησιμοποιούνται, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

Ανάλυση Ευαισθησίας για τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα

Στα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων συμπεριλαμβάνονται δομημένα παράγωγα, για τα οποία μια εύλογη μεταβολή στους συντελεστές 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 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 19: Ενοποιούμενες Εταιρείες

Η Εθνική Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π. είναι θυγατρική του Ομίλου παρόλο που ο Όμιλος κατέχει το 32,69% των δικαιωμάτων ψήφου της. Βάσει των όρων σύμβασης μεταξύ του Ομίλου και της πλειοψηφίας των μετόχων, ο Όμιλος έχει την εξουσία να διορίζει και να παύει από τα καθήκοντά τους, την πλειοψηφία των μελών του διοικητικού συμβουλίου και της επενδυτικής επιτροπής της εταιρείας «Εθνική Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π.», τα οποία έχουν την

εξουσία να κατευθύνουν τις σχετικές δραστηριότητες της εταιρείας. Για το λόγο αυτό, η διοίκηση της Τράπεζας έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι ο Όμιλος έχει την πρακτική δυνατότητα να κατευθύνει τις σχετικές δραστηριότητες της Εθνικής Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π. μονομερώς και συνεπώς ο Όμιλος ασκεί έλεγχο επί της εταιρείας «Εθνική Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π.».

Θυγατρικές	Έδρα	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Όμιλος		Τράπεζα	
			30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
NBG Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ. ⁽¹⁾	Ελλάδα	2009-2010 & 2013-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. ⁽¹⁾	Ελλάδα	2009-2010 & 2013-2014	100,00%	100,00%	98,10%	98,10%
Εθνική Leasing Α.Ε. ⁽¹⁾	Ελλάδα	2010 & 2013-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Προνομιούχος Α.Ε. Γενικών Αποθηκών Ελλάδος ⁽¹⁾	Ελλάδα	2010-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Bancassurance Α.Ε. Ασφαλιστικής Πρακτόρησης ⁽¹⁾	Ελλάδα	2010 & 2013-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Καινοτόμες Επιχειρήσεις Α.Ε. (I-Ven) ⁽¹⁾	Ελλάδα	2005-2014	100,00%	100,00%	-	-
Ανώνυμος Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών «Η Εθνική» ⁽¹⁾	Ελλάδα	2010 & 2013-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Audatex Ελλάς Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2014	70,00%	70,00%	-	-
National Μεσιτική Ασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	2010 & 2013-2014	95,00%	95,00%	-	-
ΑΣΤΗΡ Παλάς Βουλαγαμένης Α.Ε.Ε. ^{(1), (2)}	Ελλάδα	2006-2010 & 2013-2014	85,35%	85,35%	85,35%	85,35%
ΑΣΤΗΡ Μαρίνα Βουλαγαμένης Α.Ε. ⁽²⁾	Ελλάδα	2013-2014	85,35%	85,35%	-	-
Grand Hotel Summer Palace Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εκπαιδευτικό Κέντρο Ε.Τ.Ε. Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ΚΑΔΜΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ΔΙΟΝΥΣΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2014	99,91%	99,91%	99,91%	99,91%
Κτηματική Κατασκευαστική Α.Ε. «ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ»	Ελλάδα	2010-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ΠΡΟΤΥΠΟΣ Κτηματική Τουριστική Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Ελληνικά Τουριστικά Έργα Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2014	77,76%	77,76%	77,76%	77,76%
Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Factors Α.Ε. ⁽¹⁾	Ελλάδα	2010 & 2013-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Παναγία Α.Ε.Ε.Α.Π. ⁽¹⁾	Ελλάδα	2010 & 2013-2014	32,69%	32,69%	32,69%	32,69%
Καρέλα Α.Ε.	Ελλάδα	2010-2014	32,69%	32,69%	-	-
MIG Real Estate Α.Ε.Ε.Α.Π.	Ελλάδα	2010 & 2013-2014	31,69%	31,68%	-	-
FB Ασφαλιστική Πρακτόρηση Α.Ε. ⁽¹⁾	Ελλάδα	2012-2014	99,00%	99,00%	99,00%	99,00%
Probank Α.Ε.Δ.Α.Κ. ⁽¹⁾	Ελλάδα	2010 & 2013-2014	100,00%	100,00%	95,00%	95,00%
Profinance Α.Ε. ^{(1), (2)}	Ελλάδα	2010 & 2013-2014	100,00%	100,00%	99,90%	99,90%
Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. ⁽¹⁾	Ελλάδα	2013-2014	84,71%	84,71%	84,52%	84,52%
NBG Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε. ⁽¹⁾	Ελλάδα	2010 & 2013-2014	99,98%	99,98%	99,90%	99,90%
Finansbank A.S.	Τουρκία	2010-2014	99,81%	99,81%	82,23%	82,23%
Finans Finansal Kiralama A.S. (Finans Leasing)	Τουρκία	2010-2014	98,78%	98,78%	29,87%	29,87%
Finans Yatirim Menkul Degerler A.S. (Finans Invest)	Τουρκία	2010-2014	99,81%	99,81%	0,20%	0,20%
Finans Portfoy Yonetimi A.S. (Finans Portfolio Management)	Τουρκία	2010-2014	99,81%	99,81%	0,02%	0,02%
Finans Yatirim Ortakligi A.S. (Finans Investment Trust) ⁽¹⁾	Τουρκία	2010-2014	81,28%	81,28%	5,30%	5,30%
IBTech Uluslararası Bilisim Ve İletisim Teknolojileri A.S. (IB Tech)	Τουρκία	2010-2014	99,81%	99,81%	-	-
Finans Faktoring Hizmetleri A.S. (Finans Factoring)	Τουρκία	2010-2014	99,81%	99,81%	-	-
E-Finans Elektronik Ticaret Ve Bilisim Hizmetleri A.S. (E-Finance)	Τουρκία	2013-2014	50,90%	50,90%	-	-
NBG Malta Holdings Ltd	Μάλτα	2006-2014	100,00%	100,00%	-	-
NBG Bank Malta Ltd	Μάλτα	2005-2014	100,00%	100,00%	-	-
United Bulgarian Bank A.D. - Sofia (UBB)	Βουλγαρία	2014	99,91%	99,91%	99,91%	99,91%
UBB Asset Management Inc.	Βουλγαρία	2009-2014	99,92%	99,92%	-	-
UBB Insurance Broker A.D.	Βουλγαρία	2009-2014	99,93%	99,93%	-	-
UBB Factoring E.O.O.D.	Βουλγαρία	2009-2014	99,91%	99,91%	-	-
Interlease E.A.D., Sofia	Βουλγαρία	2010-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Interlease Auto E.A.D.	Βουλγαρία	2008-2014	100,00%	100,00%	-	-
Hotel Perun - Banskó E.O.O.D.	Βουλγαρία	2012-2014	100,00%	100,00%	-	-
ARC Management Two EAD (Special Purpose Entity)	Βουλγαρία	2013-2014	100,00%	100,00%	-	-
NBG Securities Romania S.A.	Ρουμανία	2009-2014	100,00%	100,00%	73,12%	73,12%
Banca Romaneasca S.A.	Ρουμανία	2009-2014	99,28%	99,28%	99,28%	99,28%
NBG Leasing IFN S.A.	Ρουμανία	2010-2014	99,33%	99,33%	6,43%	6,43%
S.C. Garanta Asigurari S.A.	Ρουμανία	2003-2014	94,96%	94,96%	-	-
ARC Management One SRL (Special Purpose Entity)	Ρουμανία	2013-2014	100,00%	100,00%	-	-
Egnatia Properties S.A.	Ρουμανία	2010-2014	31,68%	31,67%	-	-
Vojvodjanska Banka A.D. Novi Sad	Σερβία	2009-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Leasing d.o.o. Belgrade	Σερβία	2004-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Services d.o.o. Belgrade	Σερβία	2009-2014	100,00%	100,00%	-	-
Storanska Banka A.D.-Skopje	F.Y.R.O.M.	2014	94,64%	94,64%	94,64%	94,64%
NBG Greek Fund Ltd	Κύπρος	2009-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρος) ΛΤΔ	Κύπρος	2006 & 2008-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Χρηματοπιστηριακή Κύπρου ΛΤΔ ⁽¹⁾	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	-	-
NBG Management Services Ltd	Κύπρος	2010-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Ασφαλιστική (Κύπρου) ΛΤΔ	Κύπρος	2011-2014	100,00%	100,00%	-	-
Εθνική Γενικών Ασφαλειών Κύπρου ΛΤΔ	Κύπρος	2011-2014	100,00%	100,00%	-	-
National Insurance Agents & Consultants Ltd	Κύπρος	2008-2014	100,00%	100,00%	-	-
The South African Bank of Athens Ltd (S.A.B.A.)	N. Αφρική	2014	99,79%	99,79%	76,21%	76,21%
NBG Asset Management Luxemburg S.A.	Λουξεμβούργο	2010-2014	100,00%	100,00%	94,67%	94,67%
NBG International Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	2004-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος και Τράπεζα

Θυγατρικές	Έδρα	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Όμιλος		Τράπεζα	
			30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
NBGI Private Equity Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	2004-2014	100,00%	100,00%	-	-
NBG Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	2004-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Finance (Dollar) Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	2008-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Finance (Sterling) Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	2008-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Funding Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBGI Private Equity Funds	Ηνωμένο Βασίλειο	2004-2014	100,00%	100,00%	-	-
Revolver APC Limited (Special Purpose Entity) ⁽¹⁾	Ηνωμένο Βασίλειο	2014	-	-	-	-
Revolver 2008-1 Plc (Special Purpose Entity) ⁽¹⁾	Ηνωμένο Βασίλειο	2014	-	-	-	-
Titlos Plc (Special Purpose Entity)	Ηνωμένο Βασίλειο	2014	-	-	-	-
Spiti Plc (Special Purpose Entity)	Ηνωμένο Βασίλειο	2013-2014	-	-	-	-
Autokinito Plc (Special Purpose Entity)	Ηνωμένο Βασίλειο	2013-2014	-	-	-	-
Agorazo Plc (Special Purpose Entity)	Ηνωμένο Βασίλειο	2013-2014	-	-	-	-
NBGI Private Equity S.A.S.	Γαλλία	2008-2014	100,00%	100,00%	-	-
NBG International Holdings B.V.	Ολλανδία	2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Nash S.r.l.	Ιταλία	2010-2014	32,69%	32,69%	-	-
Fondo Picasso	Ιταλία	2010-2014	32,69%	32,69%	-	-
Banka NBG Albania Sh.a.	Αλβανία	2013-2014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

(*) Οι χρήσεις 2011 έως 2014 έχουν ελεγχθεί από τους ορκωτούς ελεγκτές και τα σχετικά πιστοποιητικά για το 2011, 2012, 2013 και 2014 έχουν εκδοθεί και δεν είχαν παρατηρήσεις. Οι χρήσεις 2011 και 2012 θεωρούνται περαιωμένες και η χρήση 2013 θα θεωρηθεί περαιωμένη, μετά την πάροδο 18 μηνών από την έκδοση του πιστοποιητικού, 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) Υπό εκκαθάριση.

(2) Οι εταιρείες ΑΣΤΗΡ Παλάς Βουλιαγμένης Α.Ξ.Ε, ΑΣΤΗΡ Μαρίνα Βουλιαγμένης Α.Ε. έχουν ταξινομηθεί ως «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση» ((ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση).

Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας	Έδρα	Ανέλεγκτες Φορολογικά χρήσεις	Όμιλος		Τράπεζα	
			30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ασφαλιστικών Οργανισμών	Ελλάδα	2010 & 2013-2014	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
ΛΑΡΚΟ Α.Ε.	Ελλάδα	2009-2014	33,36%	33,36%	33,36%	33,36%
ΕΒΙΟΠ ΤΕΜΠΟ Α.Ε.	Ελλάδα	2011 & 2013-2014	21,21%	21,21%	21,21%	21,21%
ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2010 & 2013-2014	39,93%	39,93%	39,93%	39,93%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΠΕΛΛΗΣ Α.Ε. ⁽¹⁾	Ελλάδα	-	20,89%	20,89%	20,89%	20,89%
PLANET Α.Ε.	Ελλάδα	1.7.2009-30.6.2010 & 2013-2014	36,99%	36,99%	36,99%	36,99%
ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	2010-2014	21,83%	21,83%	21,83%	21,83%
SATO Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΚΑΙ ΣΠΙΤΙΟΥ	Ελλάδα	2014	23,74%	23,74%	23,74%	23,74%
ΟΛΓΑΝΟΣ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	2014	33,60%	33,60%	33,60%	33,60%
Bantas A.S. (Cash transfers and Security Services)	Τουρκία	2010-2014	33,27%	33,27%	-	-
Signa Finans Pension	Τουρκία	2010-2014	48,91%	48,91%	-	-
UBB AIG Insurance Company A.D. ⁽²⁾	Βουλγαρία	2007-2014	59,97%	59,97%	-	-
UBB Alico Life Insurance Company A.D.	Βουλγαρία	2009-2014	59,97%	59,97%	-	-
Drujestvo za Kasovi Uslugi AD (Cash Service Company)	Βουλγαρία	2010-2014	19,98%	19,98%	-	-

(1) Υπό εκκαθάριση.

(2) Η εταιρεία UBB AIG Insurance Company A.D. έχει ταξινομηθεί ως «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση».

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Τα γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού περιγράφονται:

- Στη Σημείωση 2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας
- Σημείωση 4 Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων
- Στη Σημείωση 8 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και
- Στη Σημείωση 11 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, λουπές δανειακές υποχρεώσεις και προνομιούχοι τίτλοι.
- Στη Σημείωση 17 Κεφαλαιακή επάρκεια

Την 5 Νοεμβρίου 2015, η ελληνική Βουλή τροποποίησε το άρθρο 14 του ν. 4277/2014 (ΦΕΚ Α 156), το οποίο ρυθμίζει τη χρήση γης ιδιοκτησίας της κατά 100% θυγατρικής της ΕΤΕ, «ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.» σε περιοχή που βρίσκεται στον Δήμο Κερατσινίου – Δραπετσώνας. Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015, η λογιστική αξία του ακινήτου ανέρχεται σε €61 εκατ. Η διοίκηση εξετάζει τα νέα δεδομένα προκειμένου να εκτιμήσει την επίδραση που θα έχει η συγκεκριμένη διάταξη στη λογιστική αξία του ακινήτου.

Σύμφωνα με το ν.3746/2009 και κατόπιν απόφασης του Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων τον Οκτώβριο 2015, οι ελληνικές τράπεζες κλήθηκαν να καταβάλλουν συμπληρωματικές εισφορές στο Σκέλος Εξυγίανσης. Η Τράπεζα εκτίμησε ότι οι συμπληρωματικές εισφορές για το 2015 θα ανέλθουν σε €54 εκατ., εκ των οποίων €40 εκατ. έχουν ήδη αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015. Οι συμπληρωματικές εισφορές περιλαμβάνουν εφάπαξ εισφορά σχετιζόμενη με την εκκαθάριση της Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε. Η αναλογούσα εφάπαξ εισφορά για την Τράπεζα ανήλθε σε €12 εκατ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Το 2015, ο Όμιλος και η Τράπεζα μετέφεραν χρεόγραφα από το χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση στο χαρτοφυλάκιο δάνεια και απαιτήσεις. Κατά την ημερομηνία μεταφοράς, τα μεταφερθέντα χρεόγραφα δεν διαπραγματεύονταν σε ενεργή αγορά και ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα διακρατήσει στο προσεχές μέλλον ή μέχρι την ημερομηνία λήξης τους. Η ονομαστική και η λογιστική αξία των μεταφερθέντων χρεογράφων την 30 Σεπτεμβρίου 2015 ανέρχονταν σε αξίας €681 εκατ. (Τράπεζα: €523 εκατ.) και €494 εκατ. (Τράπεζα: €363 εκατ.) αντίστοιχα.

Σχετικά με τα μεταφερθέντα χρεόγραφα, κατά την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015 και πριν την αναταξινόμηση, αναγνωρίστηκε ζημιά €137 εκατ. (Τράπεζα: €121 εκατ.) στα λουπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους ενώ τα έσοδα από τόκους για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015, ανήλθαν σε €32 εκατ. (Τράπεζα: €25 εκατ.)

Το 2010, ο Όμιλος και η Τράπεζα μετέφεραν χρεόγραφα από το χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στο χαρτοφυλάκιο δάνεια και απαιτήσεις και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στα χαρτοφυλάκια διαθεσίμων προς πώληση και επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη. Την 30 Σεπτεμβρίου 2015, η λογιστική αξία των χρεογράφων που μεταφέρθηκαν το 2010 και διακρατούνται ακόμη από τον Όμιλο και την Τράπεζα ανέρχεται σε €993 εκατ. και €943 εκατ. αντίστοιχα. Η αγοραία αξία αυτών των χρεογράφων ανέρχεται σε €316 εκατ. για τον Όμιλο και €267 εκατ. για την Τράπεζα. Κατά την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2015, €12 εκατ. και €10 εκατ. έσοδα από τόκους αναγνωρίστηκαν από τον Όμιλο και την Τράπεζα αντίστοιχα. Εάν οι τίτλοι αυτοί δεν είχαν μεταφερθεί, το αποθεματικό αποτίμησης των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων του Ομίλου και της Τράπεζας μετά από φόρους θα ήταν μειωμένο κατά €30 εκατ.