



**ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.**

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΓΙΑ ΤΟ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ  
30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2014**

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57

[www.eurobank.gr](http://www.eurobank.gr), Τηλ.: 210 333 7000

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 000223001000

<b>Πίνακας Περιεχομένων των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων .....</b>	<b>Σελίδα</b>
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων .....	1
Ενδιάμεσος Ισολογισμός .....	2
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων .....	3
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	5
 Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	
1. Γενικές πληροφορίες .....	6
2. Πλαίσιο σύνταξης συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων .....	6
3. Βασικές λογιστικές αρχές .....	6
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών .....	8
5. Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας.....	8
6. Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου .....	9
7. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων .....	9
8. Λειτουργικά έξοδα.....	13
9. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις.....	14
10. Λοιπές ζημιές απομείωσης και λοιπά έκτακτα αποτελέσματα .....	14
11. Φόρος εισοδήματος και έκτακτες προσαρμογές φόρου .....	15
12. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.....	17
13. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες .....	18
14. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων .....	19
15. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις.....	20
16. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού .....	20
17. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	21
18. Υποχρεώσεις προς πελάτες .....	21
19. Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις .....	22
20. Λοιπές υποχρεώσεις.....	22
21. Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο .....	23
22. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές .....	24
23. Υβριδικά κεφάλαια .....	24
24. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων .....	25
25. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	30
26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις .....	30
27. Διοικητικό Συμβούλιο.....	30
28. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού .....	31
29. Συνδεόμενα μέρη .....	32
30. Μερίσματα .....	34

**Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων**

	Σημείωση	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
		2014 € ΕΚΑΤ.	2013 € ΕΚΑΤ.	2014 € ΕΚΑΤ.	2013 € ΕΚΑΤ.
Καθαρά έσοδα από τόκους		739	474	246	170
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		46	63	16	20
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες		4	4	1	1
Έσοδα από μερίσματα		60	3	40	2
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		7	(21)	2	9
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		31	16	15	0
Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα		1	(40)	1	0
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		<b>888</b>	499	<b>321</b>	202
Λειτουργικά έξοδα	8	(529)	(451)	(172)	(148)
<b>Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων και έκτακτων αποτελεσμάτων</b>		<b>359</b>	48	<b>149</b>	54
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	9	(1,270)	(1,037)	(442)	(343)
Λοιπές ζημιές απομείωσης	10	(67)	43	(39)	(14)
Λοιπά έκτακτα αποτελέσματα	10	56	(85)	1	(5)
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου</b>		<b>(922)</b>	(1,031)	<b>(331)</b>	(308)
Φόρος εισοδήματος	11	248	257	72	75
Έκτακτες προσαρμογές φόρου	11	244	585	167	(6)
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		<b>(430)</b>	(189)	<b>(92)</b>	(239)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	12	(52)	1	-	-
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές)</b>		<b>(482)</b>	(188)	<b>(92)</b>	(239)

Η κατάσταση αποτελεσμάτων για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014 περιλαμβάνει τα αποτελέσματα του Νέου Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου και της Νέας Προτοπ Τράπεζας, τα οποία ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας από τη 1 Σεπτεμβρίου 2013 και εφεξής.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενδιάμεσος Ισολογισμός

		30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2013 € εκατ.
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		1,091	651
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		5,717	8,098
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		70	62
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1,905	1,260
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	13	35,374	37,468
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	14	14,532	15,008
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		3,136	2,907
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		302	314
Επενδύσεις σε ακίνητα		57	57
Άυλα πάγια στοιχεία		61	71
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	3,544	3,024
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16	1,707	1,749
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>67,496</b>	<b>70,669</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	17	9,068	16,887
Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	17	13,389	12,196
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		2,216	1,554
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18	34,748	33,952
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	19	1,280	1,461
Λοιπές υποχρεώσεις	20	504	617
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>61,205</b>	<b>66,667</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	21	4,412	1,641
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	6,682	6,669
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		(6,151)	(5,656)
Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	22	950	950
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας</b>		<b>5,893</b>	<b>3,604</b>
Προνομιούχοι τίτλοι	23	398	398
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>6,291</b>	<b>4,002</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>67,496</b>	<b>70,669</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

**Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων**

	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου				Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου			
	2014		2013		2014		2013	
	€ εκατ.		€ εκατ.		€ εκατ.		€ εκατ.	
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές)</b>	<b>(482)</b>		<b>(188)</b>		<b>(92)</b>		<b>(239)</b>	
<b>Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:</b>								
<b>Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:</b>								
<b>Αντιστάθμιση ταμειακών ροών</b>								
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(10)		24		(6)		(1)	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>14</u>	4	<u>45</u>	69	<u>4</u>	(2)	<u>9</u>	8
<b>Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων</b>								
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(4)		6		(22)		5	
- μεταφορά ζημιών από απομείωση επενδυτικών τίτλων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	7		(2)		7		0	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>(24)</u>	(21)	<u>(4)</u>	(0)	<u>(13)</u>	(28)	<u>1</u>	6
<b>Λοιπά αποτελέσματα</b>	<b>(17)</b>		<b>69</b>		<b>(30)</b>		<b>14</b>	
<b>Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί σε Μετόχους:</b>								
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(447)		(120)		(122)		(225)	
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>(52)</u>	<u>(499)</u>	<u>1</u>	<u>(119)</u>	-	<u>(122)</u>	-	<u>(225)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

**Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης**

	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας						Σύνολο € εκατ.
	Μετοχικό κεφάλαιο - κοινές μετοχές € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ειδικά αποθεματικά € εκατ.	Αποτελέσματα εις νέο € εκατ.	Μετοχικό κεφάλαιο- προνομιούχες μετοχές € εκατ.	Προνομιούχοι τίτλοι € εκατ.	
Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2013	1,228	1,448	990	(6,601)	950	688	(1,297)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	(188)	-	-	(188)
Λοιπά αποτελέσματα μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	69	-	-	-	69
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013	-	-	69	(188)	-	-	(119)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών	(1,211)	-	1,211	-	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω ανακεφαλαιοποίησης, μετά από έξοδα	1,136	4,537	-	-	-	-	5,673
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο του προγράμματος διαχείρισης στοιχείων παθητικού, μετά από έξοδα	62	254	-	-	-	-	316
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της απόκτησης του Νέου ΤΤ, μετά από έξοδα	426	431	-	-	-	-	857
(Αγορά)/πώληση προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους	-	-	-	(15)	-	(290)	(305)
Μέρισμα προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους	-	-	-	(16)	-	-	(16)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους: - Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(0)	-	-	-	(0)
	413	5,222	1,211	(31)	-	(290)	6,525
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2013	1,641	6,670	2,270	(6,820)	950	398	5,109
<b>Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου 2014</b>	<b>1,641</b>	<b>6,669</b>	<b>3,457</b>	<b>(9,113)</b>	<b>950</b>	<b>398</b>	<b>4,002</b>
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	(482)	-	-	(482)
Λοιπά αποτελέσματα μετά από φόρο απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(17)	-	-	-	(17)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014	-	-	(17)	(482)	-	-	(499)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, μετά από έξοδα (Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών και προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους	2,771	13	-	(6)	-	-	2,778
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους: - Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	(1)	-	-	-	(1)
	2,771	13	(1)	5	-	-	2,788
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2014	4,412	6,682	3,439	(9,590)	950	398	6,291
	Σημ. 21	Σημ. 21			Σημ. 22	Σημ. 23	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

**Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών**

	Σημείωση	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
		2014	2013
		€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου</b>		<b>(922)</b>	<b>(1,031)</b>
Προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις		<b>1,270</b>	1,037
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις/(αντιλογισμός προβλέψεων)		<b>(26)</b>	1
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων		<b>40</b>	33
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	25 (b)	<b>(109)</b>	(34)
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους		<b>3</b>	0
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση θυγατρικών, συγγενών επιχειρήσεων και κοινοπραξιών		<b>38</b>	26
Μερίσματα από θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		<b>(59)</b>	-
Λοιπές προσαρμογές		<b>(1)</b>	-
		<b>234</b>	32
<b>Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		<b>45</b>	(312)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		<b>(8)</b>	31
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		<b>1,795</b>	4,070
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		<b>1,001</b>	966
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		<b>(27)</b>	(171)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		<b>67</b>	(122)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		<b>(6,627)</b>	(2,989)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες		<b>795</b>	35
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις		<b>(82)</b>	(18)
		<b>(3,041)</b>	1,490
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>(2,807)</b>	1,522
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		<b>(21)</b>	(11)
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων		<b>444</b>	1,036
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών επιχειρήσεων, κοινοπραξιών και συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου		<b>(404)</b>	(50)
Πώληση συμμετοχών σε θυγατρικές επιχειρήσεις		<b>140</b>	0
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		<b>60</b>	3
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>219</b>	978
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
(Αποπληρωμές)/εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		<b>(166)</b>	(226)
Εισπράξεις από αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου		<b>2,864</b>	316
Έξοδα που πληρώθηκαν για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		<b>(115)</b>	(73)
Αγορά προνομιούχων τίτλων		-	(298)
Μερίσματα που πληρώθηκαν στους κατόχους προνομιούχων τίτλων		-	(22)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>2,583</b>	(303)
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>		<b>(5)</b>	2,197
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	25 (a)	<b>1,218</b>	1,398
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	25 (a)	<b>1,213</b>	3,595

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

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

**1. Γενικές πληροφορίες**

Η Eurobank Εργασίας Α.Ε. (η «Τράπεζα») δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και μέσω των θυγατρικών της στις περιοχές της Κεντρικής, Ανατολικής και Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 7 Νοεμβρίου 2014.

**2. Πλαίσιο σύνταξης συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων**

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε η Τράπεζα κατά την τρέχουσα περίοδο. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε ευρώ έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο.

**Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας της Τράπεζας**

Η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Τράπεζας αξιολογήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) στο πλαίσιο της προετοιμασίας των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

Παρά τις αβεβαιότητες που υπάρχουν ακόμα στο μακροοικονομικό περιβάλλον, το οποίο παραμένει ασταθές με αρχικά σημάδια ανάκαμψης, το γεγονός ότι (α) η Τράπεζα έχει ενισχύσει σημαντικά την κεφαλαιακή της θέση μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε τον Μάιο 2014 και (β) ο Όμιλος δεν παρουσιάζει ουσιαστικά κεφαλαιακό έλλειμμα βάσει της Συνολικής Αξιολόγησης που πραγματοποιήθηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (ΕΤΑ) και τις Εθνικές Εποπτικές Αρχές (σημ. 7), ενισχύει την θέση του ΔΣ ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας πρέπει να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

**3. Βασικές λογιστικές αρχές**

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν κατά την κατάρτιση των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013, εξαιρουμένων εκείνων που παρατίθενται παρακάτω.

**Νέα και τροποποιημένα πρότυπα που υιοθετήθηκαν από την Τράπεζα**

Τα ακόλουθα νέα πρότυπα και τροποποιήσεις σε υπάρχοντα πρότυπα, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2014:

**ΔΛΠ 27, Τροποποίηση - Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις**

Η τροποποίηση εκδόθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις» και σε συνδυασμό τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις». Η τροποποίηση καθορίζει τον λογιστικό χειρισμό και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν μια οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

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

**ΔΛΠ 28, Τροποποίηση - Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες**

Η τροποποίηση αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Σκοπός της τροποποίησης είναι να καθορίσει το λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, κατόπιν εκδόσεως του ΔΠΧΑ 11. Απαλλαγή από την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης παρέχεται όταν μία επένδυση σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία κατέχεται από οικονομική οντότητα, ή κατέχεται εμμέσως μέσω οικονομικής οντότητας, η οποία είναι οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων (venture capital organization), αμοιβαίο κεφάλαιο (mutual fund), εταιρία επενδύσεων



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

χαρτοφυλακίου (unit trust) ή παρόμοια οικονομική οντότητα συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών κεφαλαίων που συνδέονται με επενδύσεις (investment linked insurance funds). Σε αυτή την περίπτωση, οι επενδύσεις σε αυτές τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις κοινοπραξίες δύναται να αποτιμηθούν στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

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

**ΔΛΠ 32, Τροποποίηση - Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

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

**ΔΛΠ 36, Τροποποίηση - Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Η τροποποίηση περιορίζει την απαίτηση για τη γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών μόνο για τις περιόδους κατά τις οποίες έχει αναγνωριστεί ή αντιλογιστεί μια ζημιά απομείωσης.

Επίσης, περιλαμβάνει λεπτομερείς απαιτήσεις για γνωστοποιήσεις όταν η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίζεται με βάση την εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης και ζημιά απομείωσης έχει αναγνωριστεί ή έχει αντιλογιστεί κατά την διάρκεια της περιόδου.

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

**ΔΛΠ 39, Τροποποίηση – Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση**

Η τροποποίηση αυτή παρέχει απαλλαγή από την υποχρέωση διακοπής της λογιστικής αντιστάθμισης όταν, ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, ένα παράγωγο το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

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

**ΔΠΧΑ 10, Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις**

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το μέρος του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις» που αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και το ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση - Οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού». Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10, θεσπίζεται ένας νέος ορισμός του ελέγχου, ο οποίος παρέχει μια ενιαία βάση ενοποίησης για όλες τις οικονομικές οντότητες. Η βάση αυτή στηρίζεται στην έννοια της εξουσίας πάνω σε μια οικονομική οντότητα, στη μεταβλητότητα των αποδόσεων λόγω της συμμετοχής στην οικονομική οντότητα και τη σύνδεση αυτών, αντικαθιστώντας έτσι την έμφαση στο νομικό έλεγχο ή την έκθεση στους κινδύνους και τα οφέλη, ανάλογα με τη φύση της οικονομικής οντότητας.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ10 δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**ΔΠΧΑ 11, Από κοινού συμφωνίες**

Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και το ΜΕΔ 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες - Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες» και θέτει τις αρχές για την κατάρτιση χρηματοοικονομικών αναφορών από οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε επιχειρηματικά σχήματα τα οποία ελέγχονται από κοινού.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 11, υπάρχουν μόνο δύο τύποι από κοινού συμφωνιών, οι από κοινού δραστηριότητες και οι κοινοπραξίες, η ταξινόμηση των οποίων βασίζεται στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των συμμετεχόντων όπως προκύπτουν από το επιχειρηματικό σχήμα, παρά στη νομική του μορφή.

Η ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης είναι πλέον υποχρεωτική για τις κοινοπραξίες. Η εναλλακτική της αναλογικής μεθόδου ενοποίησης των κοινοπραξιών δεν επιτρέπεται πλέον. Οι συμμετέχοντες που μοιράζονται τον έλεγχο σε από κοινού δραστηριότητες αναγνωρίζουν στις οικονομικές τους καταστάσεις τα επιμέρους στοιχεία ενεργητικού, υποχρεώσεων και τις συναλλαγές που τους ανήκουν ή που τους αναλογούν από την από κοινού δραστηριότητα.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 11 δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

### ΔΠΧΑ 12, Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες

Το ΔΠΧΑ 12 καθορίζει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις προκειμένου οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να μπορούν να αξιολογήσουν την φύση των κινδύνων που συνδέονται με τη συμμετοχή της αναφέρουσας οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 12 δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

### ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 (Τροποποιήσεις) Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες : Οδηγίες μετάβασης

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και παρέχουν επιπρόσθετες απαλλαγές κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, 11 και 12, καθώς απαιτούν η προσαρμοσμένη συγκριτική πληροφόρηση να παρέχεται μόνο για την προηγούμενη περίοδο σύγκρισης. Επιπλέον, για τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες, η απαίτηση παρουσίασης συγκριτικής πληροφόρησης για περιόδους πριν την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12 αφαιρείται.

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

### ΔΠΧΑ 10, 12 και ΔΛΠ 27 Τροποποιήσεις - Εταιρίες Επενδύσεων

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι «εταιρίες επενδύσεων», όπως ορίζονται παρακάτω, να λογιστικοποιούν τις επενδύσεις σε ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες, καθώς και τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Μόνη εξαίρεση θα αποτελούν οι θυγατρικές που θεωρούνται ως προέκταση των επενδυτικών δραστηριοτήτων της εταιρίας επενδύσεων. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, μια «εταιρία επενδύσεων» είναι μια οικονομική οντότητα που:

- (α) λαμβάνει κεφάλαια από έναν ή περισσότερους επενδυτές με σκοπό να προσφέρει σε αυτούς τους επενδυτές υπηρεσίες διαχείρισης επενδύσεων,
- (β) δεσμεύεται στους επενδυτές της ότι επιχειρηματικός της σκοπός είναι η επένδυση κεφαλαίων αποκλειστικά για αποδόσεις που θα προέρχονται από υπεραξία κεφαλαίου, έσοδα από επενδύσεις ή και τα δύο, και
- (γ) επιμετρά και αξιολογεί την απόδοση ουσιαστικά όλων των επενδύσεών της βάσει της εύλογης αξίας.

Οι τροποποιήσεις επίσης καθορίζουν τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για τις εταιρίες επενδύσεων.

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

## 4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Για την κατάρτιση των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές παραδοχές που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας, καθώς και οι κύριες πηγές πληροφόρησης για τις εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν, είναι συνεπείς με εκείνες που υιοθετήθηκαν στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013, οι οποίες θεωρούνται από τη Διοίκηση ως οι σημαντικότερες κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας.

Επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν περιλαμβάνονται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

## 5. Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας

Η Τράπεζα συμμετέχει στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας βάσει του Νόμου 3723/2008, όπως τροποποιήθηκε με τους Νόμους 3844/2010, 3845/2010, 3872/2010, 3965/2011, 4021/2011 και 4093/2012 και παρατάθηκε με την Υπουργική απόφαση στις 3 Ιουλίου 2014, ως ακολούθως:

- (α) Πρώτος πυλώνας στήριξης – προνομιούχες μετοχές

Η έκδοση 345.500.000 προνομιούχων μετοχών, χωρίς δικαίωμα ψήφου και ονομαστικής αξίας € 950 εκατ. καλύφθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο με ομόλογα ίσης αξίας την 21 Μαΐου 2009 (σημ.22).

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

(β) Δεύτερος πυλώνας στήριξης – ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, τα ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 11.140 εκατ. κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της. Τον Μάιο του 2014, έληξαν ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 332 εκατ. Επιπρόσθετα, τον Ιούνιο, Σεπτέμβριο και Οκτώβριο του 2014, η Τράπεζα προχώρησε σε ακύρωση ομολόγων εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.910 εκατ., € 550 εκατ. και € 1.300 εκατ., αντίστοιχα (σημ. 19).

(γ) Τρίτος πυλώνας στήριξης – δανεισμός ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου

Η ρευστότητα που αντλείται από αυτόν τον πυλώνα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση στεγαστικών δανείων και δανείων σε μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις. Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, η Τράπεζα είχε δανειστεί ειδικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 1.918 εκατ.

Σύμφωνα με το Νόμο 3723/2008, κατά τη χρονική περίοδο που η Τράπεζα συμμετέχει στο Πρόγραμμα, μέσω των προνομιούχων μετοχών ή των ομολόγων εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου, το Ελληνικό Δημόσιο έχει το δικαίωμα να ορίσει εκπρόσωπό του στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας με δικαίωμα να θέσει βέτο σε στρατηγικές αποφάσεις ή σε αποφάσεις που μεταβάλλουν ουσιωδώς τη νομική ή χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, ή στην απόφαση για τη διανομή μερίσματος και τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των Γενικών Διευθυντών και τους αναπληρωτές αυτών, σύμφωνα με σχετική απόφαση του υπουργού Οικονομικών, ή στην περίπτωση που ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή μπορεί να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιωδώς την φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το Νόμο 3756/2009 όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 3844/2010 και συμπληρώθηκε με τους Νόμους 3965/2011, 4063/2012, 4144/2013 και 4261/2014, οποιαδήποτε διανομή κερδών στους κατόχους κοινών μετοχών των τραπεζών που συμμετέχουν στον πρώτο πυλώνα του Προγράμματος Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας για τις χρήσεις 2008 έως 2013, θα μπορούσε να πραγματοποιηθεί μόνο με τη μορφή κοινών μετοχών, εκτός από ίδιες μετοχές. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τον Νόμο 3756/2009, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας δεν επιτρέπεται να προχωρήσουν σε αγορά ιδίων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιριών.

## 6. Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις Ελληνικού Δημοσίου

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, η συνολική λογιστική αξία των κυριότερων απαιτήσεων της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο ανερχόταν σε € 4.350 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: € 5.878 εκατ.). Στις ανωτέρω απαιτήσεις περιλαμβάνονται: (α) Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου € 1.349 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: € 2.574 εκατ.), (β) Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) € 1.481 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: € 868 εκατ.), (γ) παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με το Ελληνικό Δημόσιο € 972 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: € 634 εκατ.), (δ) χρηματοοικονομική εγγύηση που σχετίζεται με τον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου € 203 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: € 195 εκατ.), (ε) δάνεια με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου € 224 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: € 238 εκατ.), (στ) δάνεια προς ελληνικές τοπικές αρχές και δημόσιους οργανισμούς € 104 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: € 132 εκατ.) και (ζ) λοιπές απαιτήσεις € 17 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: € 40 εκατ.). Τα ΟΕΔ που εκδόθηκαν ως κάλυψη για τις Προνομιούχες Μετοχές του Νόμου 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας» έληξαν τον Μάιο του 2014 (31 Δεκεμβρίου 2013: € 1.197 εκατ.).

## 7. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

### Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank

Σύμφωνα με το Μνημόνιο Οικονομικών και Χρηματοπιστωτικών Πολιτικών (ΜΟΧΠ) του Δεύτερου Προγράμματος Προσαρμογής για την Ελλάδα, που δημοσιεύθηκε τον Ιούλιο του 2013, το Ελληνικό Δημόσιο ανέλαβε να πωλήσει ένα σημαντικό μέρος της συμμετοχής που κατείχε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στην Eurobank σε ιδιώτη στρατηγικό επενδυτή έως το τέλος Μαρτίου 2014. Στο πλαίσιο αυτό, προβλέπονταν επίσης μια σειρά από ενδιάμεσα σημαντικά γεγονότα.

Οι κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου αξιολογήθηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) με βάση τη διαγνωστική μελέτη που διενεργήθηκε από τη BlackRock το 2013 για τις εκτιμώμενες προβλέψεις ζημιών από πιστωτικούς κινδύνους και την εκτιμώμενη μελλοντική δυνατότητα δημιουργίας κεφαλαιακών αποθεμάτων για την περίοδο Ιούνιος 2013-Δεκέμβριος 2016, με βάση τη

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

συντηρητική προσαρμογή του σχεδίου αναδιάρθρωσης της Τράπεζας που υποβλήθηκε το Νοέμβριο 2013. Στην εν λόγω άσκηση, η BlackRock αξιολόγησε στοιχεία με μεγαλύτερη ανάλυση για τα εγχώρια χαρτοφυλάκια των δανείων, ενώ παρείχε επίσης εκτίμηση για τα δάνεια των μεγαλύτερων θυγατρικών των ελληνικών τραπεζών στο εξωτερικό. Η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για την εκτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών ήταν συντηρητική και οι κεφαλαιακές ανάγκες εκτιμήθηκαν με ελάχιστο απαιτούμενο επίπεδο του δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) 8% στο βασικό σενάριο και 5,5 % στο δυσμενές σενάριο, ενώ η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων στα εποπτικά κεφάλαια περιορίστηκε στο 20% του δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I). Στις 8 Απριλίου 2014, η ΤτΕ λαμβάνοντας υπόψη (α) τις κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας ύψους € 2.945 εκατ., οι οποίες εκτιμήθηκαν, βάσει του βασικού σεναρίου, στην άσκηση που ολοκληρώθηκε στις 6 Μαρτίου 2014 και (β) το σχέδιο κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας, το οποίο υποβλήθηκε από την Τράπεζα στις 24 Μαρτίου 2014, και βάσει του οποίου: (i) αναθέωρησε τις ενέργειες σχηματισμού κεφαλαίου με επιπλέον θετική επίδραση στα εποπτικά της κεφάλαια ύψους € 81 εκατ. και (ii) δήλωσε ότι προτίθεται να καλύψει το υπόλοιπο ποσό των κεφαλαιακών της αναγκών μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, κοινοποίησε στην Τράπεζα ότι τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαιά της πρέπει να αυξηθούν κατά € 2.864 εκατ.

Στις 30 Μαρτίου 2014, το θεσμικό πλαίσιο για την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων που λειτουργούν στην Ελλάδα αναμορφώθηκε σημαντικά μετά την ψήφιση από την ολομέλεια της Βουλής του Νόμου 4254/2014 με τον οποίο τροποποιήθηκε ο Νόμος 3864/2010. Οι σημαντικότερες τροποποιήσεις που επήλθαν με την ψήφιση του Νόμου 4254/2014 παρουσιάζονται παρακάτω:

(α) Η διάθεση των μετοχών που κατέχονται από το ΤΧΣ δύναται να πραγματοποιηθεί με πώληση των μετοχών του πιστωτικού ιδρύματος στο κοινό ή σε συγκεκριμένους επενδυτές ή ομάδα επενδυτών,

(β) Το ΤΧΣ δύναται να μειώνει την συμμετοχή του στα πιστωτικά ιδρύματα μέσω αύξησης του μετοχικού τους κεφαλαίου, με παραίτηση από την άσκηση ή με διάθεση των δικαιωμάτων προτίμησης που του αναλογούν,

(γ) Το ΤΧΣ μπορεί να καθορίζει την τιμή διάθεσης των μετοχών και την ελάχιστη τιμή αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, βάσει δύο εκθέσεων αποτιμήσεων, οι οποίες θα διενεργούνται από δύο ανεξάρτητους χρηματοοικονομικούς συμβούλους διεθνούς αναγνωρισμένου κύρους και με εμπειρία σε αντίστοιχα θέματα και ειδικότερα σε αποτιμήσεις πιστωτικών ιδρυμάτων. Οι ανωτέρω οριζόμενες τιμές διάθεσης ή κάλυψης, δύναται να είναι χαμηλότερες της τιμής κτήσης των μετοχών από το ΤΧΣ ή της τρέχουσας χρηματιστηριακής τους τιμής,

(δ) Το ΤΧΣ θα έχει περιορισμένα δικαιώματα ψήφου στην Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, στην περίπτωση κατά την οποία η ιδιωτική συμμετοχή στην πρώτη αύξηση κεφαλαίου μετά την δημοσιοποίηση του Νόμου 4254/2014, είναι τουλάχιστον ίση με το 50%, κατά τα οριζόμενα από τον νόμο. Σύμφωνα με αυτό το πλαίσιο, το ΤΧΣ ασκεί το δικαίωμα ψήφου μόνο για αποφάσεις που αφορούν στην τροποποίηση του καταστατικού της Τράπεζας, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο διοικητικό συμβούλιο, συγχωνεύσεις, διασπάσεις, μετατροπές, αναβιώσεις, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της Τράπεζας, την μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού (περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών), ή για οποιοδήποτε άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στον Νόμο 2190/1920.

Βάσει των εκτιμήσεων της ΤτΕ για τις κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας και του νέου θεσμικού πλαισίου για την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε στις 12 Απριλίου 2014 την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου μέχρι € 2.864 εκατ. με την καταβολή μετρητών ή/και εισφορά σε είδος, την κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των κοινών μετόχων, συμπεριλαμβανομένου του ΤΧΣ, και του μοναδικού προνομίου μετόχου, δηλ. του Ελληνικού Δημοσίου, και την έκδοση μέχρι 9.546.666.667 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 ανά μετοχή.

Στις 29 Απριλίου 2014, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι τόσο η δημόσια προσφορά των νέων κοινών ονομαστικών μετοχών στην Ελλάδα, όσο και η ιδιωτική τοποθέτηση των νέων κοινών ονομαστικών μετοχών σε επενδυτές εκτός Ελλάδας, υπερκαλύφθηκαν και η τιμή διάθεσής τους καθορίστηκε σε € 0,31 ανά νέα κοινή ονομαστική μετοχή. Ως αποτέλεσμα το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά € 2.771,6 εκατ. και εκδόθηκαν 9.238.709.677 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, οι οποίες εισήχθησαν στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και η διαπραγμάτευσή τους ξεκίνησε στις 9 Μαΐου 2014. Το ποσό της αύξησης χρησιμοποιήθηκε για την αύξηση των βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I Capital) σύμφωνα με την απόφαση της ΤτΕ της 8 Απριλίου 2014. Η επιτυχημένη ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας αποτελεί ένα βήμα προς την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής της θέσης και ενισχύει την ικανότητά της να στηρίξει την Ελληνική οικονομία.

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

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας ελέγχεται χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων μεθόδων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίστηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας («Κανόνες/δείκτες της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών») και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και την Τράπεζα της Ελλάδος για την εποπτεία της Τράπεζας. Από την 1 Ιανουαρίου 2014, ο υπολογισμός της κεφαλαιακής επάρκειας βασίζεται στους κανόνες της Βασιλείας III (CRDIV rules). Οι κύριες διαφορές του νέου πλαισίου σε σχέση με την Βασιλεία II αφορούν τον χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, των δικαιωμάτων τρίτων και της συμμετοχής σε ασφαλιστικές εταιρίες.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, ο συντελεστής μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 του Ομίλου και της Τράπεζας (βάσει των κανόνων της Βασιλείας III (CRDIV)) ανέρχεται σε 16,9% και 18,1%, αντίστοιχα.

**Σχέδιο αναδιάρθρωσης**

Στις 29 Απριλίου 2014, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας, το οποίο υποβλήθηκε μέσω του Υπουργείου Οικονομικών στις 16 Απριλίου 2014. Το Ελληνικό Δημόσιο έχει δεσμευτεί ότι η Τράπεζα θα εφαρμόσει συγκεκριμένα μέτρα και δράσεις και θα επιτύχει τους στόχους που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του εν λόγω σχεδίου αναδιάρθρωσης.

Οι κύριες δεσμεύσεις που πρέπει να υλοποιηθούν έως το τέλος του 2018 αφορούν (α) τη μείωση των λειτουργικών εξόδων και του καθαρού δείκτη δανείων προς καταθέσεις των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Ελλάδα, (β) τη μείωση του κόστους καταθέσεων της Τράπεζας, (γ) τη μείωση των στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου στο εξωτερικό, (δ) τη μείωση της συμμετοχής σε συγκεκριμένες θυγατρικές εταιρίες εκτός τραπεζών, (ε) την απομόχλευση του χαρτοφυλακίου τίτλων και (στ) περιορισμό στην παροχή κεφαλαίων στις θυγατρικές εταιρίες της Τράπεζας στο εξωτερικό εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά από το εποπτικό πλαίσιο της κάθε χώρας, στην αγορά τίτλων μη επενδυτικής διαβάθμισης (non investment grade), στις αμοιβές του προσωπικού, στην πιστωτική πολιτική που πρέπει να ακολουθηθεί και σε άλλες στρατηγικές αποφάσεις.

**Συνολική Αξιολόγηση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας**

Την 26 Οκτωβρίου 2014, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (ΕΤΑ) ανακοίνωσαν τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης (ΣΑ) των σημαντικών συστημικών τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ), η οποία πραγματοποιήθηκε σε συνεργασία με τις εθνικές εποπτικές αρχές και την ΕΤΑ. Η ΣΑ πραγματοποιήθηκε πριν τη μεταβίβαση της πλήρους αρμοδιότητας για την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων από τις εθνικές εποπτικές αρχές στην ΕΚΤ το Νοέμβριο του 2014 στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (ΕΕΜ).

Η ΣΑ αξιολογεί την ανθεκτικότητα της κάθε τράπεζας, χρησιμοποιώντας μια κοινή μεθοδολογία και εφαρμόζοντάς την με συνέπεια σε όλες τις συμμετέχουσες τράπεζες. Τα αποτελέσματα προέκυψαν λαμβάνοντας υπ' όψιν τη συνδυαστική επίδραση των ακόλουθων δύο κύριων πυλώνων:

(α) Του Ελέγχου της Ποιότητας των Στοιχείων Ενεργητικού (AQR) – για να ενισχυθεί η διαφάνεια των τραπεζικών ισολογισμών, αξιολογώντας την ποιότητα των στοιχείων του ενεργητικού των τραπεζών, περιλαμβανομένης της επάρκειας των περιουσιακών στοιχείων, της αποτίμησης των εξασφαλίσεων και των σχετικών προβλέψεων,

(β) Της Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (ST) – η οποία πραγματοποιήθηκε σε συνεργασία με την ΕΤΑ για να εξετάσει την ανθεκτικότητα των ισολογισμών των τραπεζών σε δύο σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων: το βασικό και το δυσμενές.

Η κεφαλαιακή επάρκεια αξιολογήθηκε σε βάθος μίας τριετούς περιόδου (2014-2016) με το συντελεστή μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier I - CET 1) να έχει οριστεί στο 8,0% και στο 5,5%, στο βασικό και το δυσμενές σενάριο αντίστοιχα. Επιπλέον, η ΣΑ διεξήχθη και υπό αμφότερα τα σενάρια του Στατικού και Δυναμικού Ισολογισμού. Σύμφωνα με το σενάριο του Στατικού Ισολογισμού, ο ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου 2013 χρησιμοποιήθηκε ως σημείο αναφοράς, μη λαμβάνοντας κατά συνέπεια υπ' όψιν οποιαδήποτε άλλη μεταγενέστερη ενέργεια κεφαλαιακής ενίσχυσης ή/και πραγματοποιηθεισών αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου, καθώς και διαρθρωτικών βελτιώσεων των λειτουργικών αποτελεσμάτων. Σύμφωνα με το σενάριο του Δυναμικού Ισολογισμού, έχει ενσωματωθεί η επίδραση των μέτρων που έχουν ανακοινωθεί και αναληφθεί στα Σχέδια Αναδιάρθρωσης που εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για την περίοδο 2014-2016. Τα δύο αυτά σενάρια εξετάστηκαν στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τόσο υπό το βασικό, όσο και υπό το δυσμενές σενάριο.

Η ΣΑ συνιστά μια μοναδική άσκηση, με δεδομένη την ευρεία, αυστηρή και λεπτομερή αξιολόγηση 130 πιστωτικών ιδρυμάτων, και αποτελεί βασικό ορόσημο για την εναρμόνιση και την ενίσχυση του Ευρωπαϊκού χρηματοπιστωτικού συστήματος. Αυτή η άσκηση θα συμβάλει επίσης στη βελτίωση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας του τραπεζικού συστήματος της ΕΕ και θα ενισχύσει την

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

εμπιστοσύνη ως προς την επάρκεια όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων που εξετάστηκαν. Ειδικότερα, στην περίπτωση της Eurobank, βάσει του AQR, αξιολογήθηκε το 84% του συνολικού δανειακού της χαρτοφυλακίου. Ειδικά όσον αφορά το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο δανείων στην Ελλάδα, πραγματοποιήθηκαν αξιολογήσεις πιστοδοτήσεων αξίας € 9,9 δις και των αντίστοιχων εξασφαλίσεων τους, που αντιπροσωπεύουν το 64% του σχετικού χαρτοφυλακίου.

**Αποτελέσματα ΣΑ για τη Eurobank**

Οι κατωτέρω πίνακες συνοψίζουν τα αποτελέσματα της ΣΑ για τη Eurobank στο Στατικό και Δυναμικό βασικό και δυσμενές σενάριο, εξαιρουμένης της επίπτωσης του νέου νομοθετικού πλαισίου για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

**Αποτελέσματα AQR**

	€ εκατ.	Δείκτης %
CET1 2013	4,049	10.6
Επίπτωση AQR	(1,070)	(2.8)
Προσαρμοσμένος CET1 με την επίπτωση του AQR	2,979	7.8
<b>Προσαρμοσμένος CET1 με την επίπτωση του AQR, μετά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου € 2,9 δις</b>	<b>5,843</b>	<b>15.3</b>

**Αποτελέσματα ΣΑ**

	Στατικό		Δυναμικό	
	Βασικό Σενάριο	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Δυσμενές Σενάριο
Προσαρμοσμένος CET1 (%) βάσει AQR + ST	2.0	(6.4)	15.1	5.5
Πλεόνασμα/(Έλλειμμα) € εκατ.	(2,282)	(4,628)	2,403	(18)
Πλεόνασμα/(Έλλειμμα), μετά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου € 2,9 δις, € εκατ.	582	(1,764)	2,403	(18)

**Αξιολόγηση των αποτελεσμάτων της ΣΑ από την Eurobank**

Λαμβάνοντας υπ' όψιν το ποσό των € 2,9 δις που αντλήθηκε από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε τον Μάιο του 2014, τα αποτελέσματα της ΣΑ υποδεικνύουν ότι η Eurobank, με δείκτη CET 1 15,3% μετά την προσαρμογή για την επίπτωση του AQR σε σύγκριση με το όριο αναφοράς του 8%, καλύπτει τα κεφαλαιακά όρια που ορίστηκαν για το σκοπό του AQR. Σημειώνεται ότι το έλλειμμα που εμφανίζεται επί τη βάσει του Στατικού δυσμενούς σεναρίου σχετίζεται με τη χρήση του 2013 ως σημείου αναφοράς, καθώς πρόκειται για ένα έτος κατά τον οποίο οι λειτουργικές επιδόσεις της Eurobank επηρεάστηκαν αρνητικά εξαιτίας συστημικών λόγων και ιδιαιτέρων για την Τράπεζα συνθηκών.

Η ΕΚΤ δήλωσε ότι θα χρησιμοποιήσει το Δυναμικό σενάριο για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής θέσης της Τράπεζας και ότι η Eurobank «ουσιαστικά δεν παρουσιάζει κεφαλαιακό έλλειμμα». Ως εκ τούτου, ο Όμιλος ανταποκρίνεται στα κεφαλαιακά όρια της ΣΑ τόσο στο βασικό, όσο και στο δυσμενές σενάριο, χωρίς να παρουσιάζει κεφαλαιακό έλλειμμα.

Περαιτέρω, οι κατωτέρω παράγοντες δημιουργούν ένα πλεόνασμα κεφαλαίων ύψους € 1,4 δις, αυξάνοντας τον δείκτη CET 1 στο πλαίσιο του Δυναμικού δυσμενούς σεναρίου από 5,5% σε 9,5%:

(α) Η θετική επίπτωση € 315 εκατ. που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ των πραγματικών προ-προβλέψεων εσόδων για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014 σε σχέση με εκείνα που χρησιμοποιήθηκαν ως παραδοχή στο Δυναμικό δυσμενές σενάριο, οδηγούν σε αύξηση του κεφαλαιακού δείκτη CET 1 κατά 90 μονάδες βάσης,

(β) Επιπροσθέτως, η εποπτική αντιμετώπιση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σύμφωνα με την πρόσφατη νομοθετική ρύθμιση, μετά την έγκριση της ένταξης στις προβλέψεις του νέου νομοθετικού πλαισίου από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας στις 7 Νοεμβρίου 2014, έχει θετικό αντίκτυπο στο Δυναμικό δυσμενές σενάριο κατά € 1,1 δις ή 318 μονάδες βάσης (σημ. 11).

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει υποβάλει προς έγκριση την εφαρμογή της μεθόδου των εσωτερικών συστημάτων διαβάθμισης (IRB) για τον πιστωτικό κίνδυνο του στεγαστικού χαρτοφυλακίου του Νέου Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου (€ 4,9 δις), από το οποίο αναμένεται περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής του θέσης.

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

Το AQR αποτελεί μία άσκηση προληπτικής εποπτείας, η οποία βασίστηκε σε μία ενιαία τυποποιημένη διαδικασία που καθορίστηκε από την ΕΚΤ. Η επίδραση € 1.070 εκατ. μετά από φόρο που αναφέρεται ανωτέρω σχετίζεται κυρίως με την προσαρμογή των προβλέψεων απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών και προσδιορίστηκε βάσει της μεθοδολογίας της ΕΚΤ. Η ανωτέρω μεθοδολογία αναπτύχθηκε ειδικά για την άσκηση της ΣΑ με σκοπό να διασφαλιστεί η συνέπεια σε όλες τις τράπεζες, χωρίς να εισάγονται περαιτέρω οδηγίες σχετικά με την εφαρμογή των λογιστικών κανόνων εκτός από εκείνες που εφαρμόστηκαν στα πλαίσια των εποπτικών μηχανισμών.

Τα αποτελέσματα του AQR δεν είχαν επίδραση στις λογιστικές αρχές, σχετικά με την αναγνώριση των προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών, που εφαρμόστηκαν από την Τράπεζα για το εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014, όπως αυτές περιγράφονται στην σημ. 3. Επιπλέον, οι εκτιμήσεις και παραδοχές που διενεργούνται από την Τράπεζα κατά την εφαρμογή των ανωτέρω λογιστικών αρχών, αξιολογούνται διαρκώς και προσαρμόζονται βάσει των τελευταίων διαθέσιμων πληροφοριών.

**Τραπεζικός Επίτροπος**

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

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

**8. Λειτουργικά έξοδα**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>	<b>30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(299)	(275)
Διοικητικά έξοδα	(155)	(110)
Αποσβέσεις και απομείωση ενσώματων πάγιων στοιχείων	(28)	(22)
Αποσβέσεις άυλων πάγιων στοιχείων	(12)	(11)
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	(35)	(33)
<b>Σύνολο</b>	<b>(529)</b>	<b>(451)</b>

Ο μέσος αριθμός των εργαζομένων της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της περιόδου ήταν 8.936 (30 Σεπτεμβρίου 2013: 7.188). Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, ο αριθμός των καταστημάτων της Τράπεζας ήταν 540.

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

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

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

	30 Σεπτεμβρίου 2014				
	Επιχειρηματικά € εκατ.	Στεγαστικά € εκατ.	Καταναλωτικά <sup>(1)</sup> € εκατ.	Μικρές επιχειρήσεις € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
<b>Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου</b>	<b>2,402</b>	<b>964</b>	<b>2,057</b>	<b>1,298</b>	<b>6,721</b>
Προβλέψεις περιόδου <sup>(2)</sup>	466	214	258	305	1,243
Ανακτήσεις προβλέψεων απομείωσης από διαγραφές	0	-	4	-	4
Διαγραφές δανείων και απαιτήσεων	(50)	-	(146)	(80)	(276)
Μεταβολή στην παρούσα αξία των ζημιών απομείωσης	(62)	(43)	(8)	(68)	(181)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	31	(9)	(30)	(9)	(17)
	<b>2,787</b>	<b>1,126</b>	<b>2,135</b>	<b>1,446</b>	<b>7,494</b>
Προσαρμογή για δάνεια που αναταξινομήθηκαν (σημ. 13)	400	-	-	-	400
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου</b>	<b>3,187</b>	<b>1,126</b>	<b>2,135</b>	<b>1,446</b>	<b>7,894</b>

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών.

<sup>(2)</sup> Οι ζημιές απομείωσης από δάνεια και απαιτήσεις όπως παρουσιάζονται στις συνοπτικές ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014, συμπεριλαμβάνουν ποσό € 27 εκατ. διαπραγματευτικής τοποθέτησης στην έμμεση θυγατρική της Τράπεζας στην Ουκρανία "PJSC Universal Bank" (σημ.29).

Το τρίτο τρίμηνο του 2014, η Τράπεζα προσαρμοσε το μοντέλο υπολογισμού των προβλέψεων απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους των στεγαστικών δανείων, ώστε να αντικατοπτρίζει την μείωση των αναμενόμενων ανακτήσεων των δανείων αυτών. Η ανωτέρω αλλαγή στις λογιστικές εκτιμήσεις της Τράπεζας, είχε ως συνέπεια την αύξηση των προβλέψεων απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών κατά € 35 εκατ. περίπου το τρίτο τρίμηνο του 2014.

**10. Λοιπές ζημιές απομείωσης και λοιπά έκτακτα αποτελέσματα**

	30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.
Ζημιές αποτίμησης από ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία	(8)	(8)
Ζημιές απομείωσης από ομόλογα <sup>(1)</sup>	(49)	(18)
Ζημιές απομείωσης από αμοιβαία κεφάλαια και μετοχές	(10)	(6)
Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου	-	75
<b>Λοιπές ζημιές απομείωσης</b>	<b>(67)</b>	<b>43</b>
Αντιλογισμός πρόβλεψης/(πρόβλεψη) για απαιτήσεις υπό αμφισβήτηση (σημ. 26)	103	(40)
Έξοδα συνένωσης και αναδιάρθρωσης	(9)	(5)
Ζημιά από την πώληση της Eurobank Properties (σημ. 28)	(38)	-
Ζημιές αποτίμησης από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	(23)
Έξοδα που σχετίζονται με την Προαιρετική Δημόσια πρόταση της ΕΤΕ	-	(17)
<b>Έξοδα αναδιοργάνωσης και λοιπά έκτακτα αποτελέσματα</b>	<b>56</b>	<b>(85)</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>(11)</b>	<b>(42)</b>

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνει ποσό € 23 εκατ. εταιρικά ομόλογα τα οποία κατέχονται από μια θυγατρική του Ομίλου και είναι εγγυημένα από την Τράπεζα.

Το πρώτο τρίμηνο του 2013, η Τράπεζα προχώρησε στον αντιλογισμό ζημιάς απομείωσης € 75 εκατ., η οποία αρχικά αναγνωρίστηκε το 2011 για συγκεκριμένο Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου, το οποίο δεν ανταλλάχθηκε στο πρόγραμμα PSI+ και αναμένεται να αποπληρωθεί πλήρως, μετά την αξιολόγηση των ποιοτικών και ποσοτικών πληροφοριών διαθέσιμων μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 31 Μαρτίου 2013.



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

Από την 30 Ιουνίου 2013, η Τράπεζα υιοθέτησε την καμπύλη «overnight index swar» για την αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που είναι εγγυημένα με χρηματικά διαθέσιμα. Κατά την ανωτέρω ημερομηνία αναγνωρίστηκαν ζημιές αποτίμησης € 23 εκατ.

**11. Φόρος εισοδήματος και έκτακτες προσαρμογές φόρου**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>	<b>30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.</b>
Τρέχων φόρος	(8)	(5)
Αναβαλλόμενος φόρος	<b>256</b>	262
<b>Φόρος εισοδήματος</b>	<b>248</b>	257
Επίπτωση από την μεταβολή των φορολογικών συντελεστών	-	591
Αντιλογισμός πρόβλεψης για απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους	<b>43</b>	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βάσει εγκυκλίου 1143/15.05.2014	<b>34</b>	-
Ζημιές από επίδικες φορολογικές υποθέσεις	-	(6)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για προβλέψεις απομείωσης της Νέας Proton	<b>167</b>	-
<b>Έκτακτες προσαρμογές φόρου</b>	<b>244</b>	585
<b>Συνολική φορολογική (ζημιά)/ωφέλεια από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>492</b>	842
Συνολική φορολογική (ζημιά)/ ωφέλεια από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<b>18</b>	-
<b>Σύνολο</b>	<b>510</b>	842

Βάσει του Νόμου 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής των εταιριών στην Ελλάδα είναι 26% για τα έσοδα των χρήσεων από το 2014 και έπειτα. Επιπρόσθετα, τα μερίσματα που διανέμονται υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου 10%, εκτός των ενδοομιλικών μερισμάτων τα οποία υπό προϋποθέσεις απαλλάσσονται του φόρου. Το Μάιο του 2014, το Υπουργείο Οικονομικών με την Εγκύκλιο 1143/15.05.2014 παρείχε διευκρινίσεις για την εφαρμογή του φορολογικού Νόμου 4172/2013. Πιο συγκεκριμένα, με την παραπάνω Εγκύκλιο, διευκρινίστηκε ότι οι συσσωρευμένες ζημιές από τις μετοχές και τα παράγωγα, οι οποίες είχαν αναγνωρισθεί σύμφωνα με τον προγενέστερο φορολογικό Νόμο 2238/1994, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για φορολογικούς σκοπούς (δηλ. έχουν προστεθεί στις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές της Τράπεζας). Κατά συνέπεια, κατά το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014, η Τράπεζα αναγνώρισε στην κατάσταση αποτελεσμάτων μια εφάπαξ αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση € 34 εκατ.

Κατά το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014, μετά από ευνοϊκή απόφαση του Συμβουλίου της Επικρατείας (ΣτΕ), η Τράπεζα αναγνώρισε έκτακτο φορολογικό έσοδο € 43 εκατ. λόγω αντιλογισμού της πρόβλεψης για απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα αναγνώρισε στο τρίτο τρίμηνο 2014 μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση € 167 εκατ. για τις προβλέψεις απομείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου που αποκτήθηκε, μέσω συγχώνευσης, από τη Νέα Proton, σε συνέχεια της αξιολόγησής της ότι οι ανωτέρω ζημιές απομείωσης μπορούν να χρησιμοποιηθούν σε μελλοντικές περιόδους βάσει του επιχειρηματικού σχεδίου της Τράπεζας.

Από τη χρήση 2011 και έπειτα, οι ελληνικές ανώνυμες εταιρίες και οι εταιρίες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 82 του Νόμου 2238/1994 (το άρθρο 65α του Νόμου 4174/2013 έχει εφαρμογή για τις χρήσεις που ξεκινούν από 1 Ιανουαρίου 2014), το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από τον νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Δεκαοκτώ μήνες μετά την έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού χωρίς διατύπωση επιφύλαξης και υπό την προϋπόθεση ότι ενδεχόμενοι επανέλεγχοι των φορολογικών αρχών δεν έχουν επιφέρει άλλα φορολογικά θέματα, ο έλεγχος θεωρείται περαιωμένος. Επιπρόσθετοι φορολογικοί έλεγχοι διενεργούνται σε περίπτωση εντοπισμού παραβάσεων από το Υπουργείο Οικονομικών (π.χ. παραβάσεις της νομοθεσίας περί ξεπλύματος χρήματος, πλαστών ή εικονικών τιμολογίων, συναλλαγές με μη υπαρκτές φορολογικά εταιρίες ή παραβάσεις της νομοθεσίας περί transfer pricing).

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009, δεν έχει ελεγχθεί για τη χρήση 2010 και έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις χρήσεις 2011-2013. Σύμφωνα με την προαναφερθείσα φορολογική νομοθεσία και λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές προϋποθέσεις, ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2011 για την Τράπεζα θεωρείται περαιωμένος.

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

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

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>3,024</b>
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) στην κατάσταση αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	457
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) στην κατάσταση αποτελεσμάτων από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	18
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	6
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(2)
Κόστος συναλλαγών καθαρής θέσης	30
Λοιπά	11
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου</b>	<b>3,544</b>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις προκύπτουν από τα στοιχεία που αναφέρονται παρακάτω:

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>
Φορολογικές ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	1,223
Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	1,828
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	293
Κόστος συναλλαγών καθαρής θέσης	73
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	29
Μεταβολές στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και λοιπές προσωρινές διαφορές	98
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος</b>	<b>3,544</b>

Στα ανωτέρω περιλαμβάνεται αύξηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων από προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις € 104 εκατ. με αντίστοιχη μείωση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων από μεταβολές στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μετά τη μεταφορά συγκεκριμένων εταιρικών ομολογιακών δανείων από το χαρτοφυλάκιο «Διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων» στο χαρτοφυλάκιο «Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες» (σημ. 13).

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

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>
Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	471
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	(18)
Φορολογικές ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(34)
Μεταβολές στην εύλογη αξία και λοιπές προσωρινές διαφορές	56
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου (έξοδο)/έσοδο</b>	<b>475</b>

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, η Τράπεζα αναγνώρισε καθαρές φορολογικές απαιτήσεις € 3,54 δις που αναλύονται παρακάτω:

(α) € 1.223 εκατ. αφορούν σε φορολογικές ζημιές από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση για φορολογικούς σκοπούς (δηλ. 1/30 των ζημιών ετησίως αρχίζοντας από τη χρήση 2012 και εφεξής),

(β) € 1.828 εκατ. αφορούν σε προσωρινές διαφορές λόγω προβλέψεων απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις, οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία,

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

(γ) € 293 εκατ. αφορούν σε μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές. Η δυνατότητα να χρησιμοποιηθούν οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές λήγει κατά το μεγαλύτερο μέρος αυτών το 2018,

(δ) € 200 εκατ. αφορούν σε λοιπές προσωρινές διαφορές, η πλειονότητα των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία.

Η αναγνώριση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που απεικονίζονται ανωτέρω, βασίζεται στην εκτίμηση της Διοίκησης ότι η Τράπεζα θα έχει επαρκή φορολογητέα κέρδη ώστε να συμψηφίσουν τις μη χρησιμοποιηθείσες μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, καθώς και τις εκπιπτόμενες φορολογικά προσωρινές διαφορές.

Ειδικότερα, για τις φορολογικές ζημιές για τις οποίες υπάρχει χρονικός περιορισμός ως προς τη χρησιμοποίησή τους, η Διοίκηση εκτιμά, βάσει του πενταετούς επιχειρηματικού σχεδίου, ότι η Τράπεζα θα έχει επαρκή φορολογικά κέρδη ώστε να τις συμψηφίσει. Οι κύριοι παράγοντες για την επίτευξη των μελλοντικών φορολογητέων κερδών της Τράπεζας αφορούν στην αναμενόμενη μείωση του κόστους χρηματοδότησης και των λειτουργικών εξόδων, σε συνέχεια της ολοκλήρωσης του Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου του προσωπικού, καθώς και στο κλείσιμο καταστημάτων στο πλαίσιο του εξορθολογισμού του δικτύου της. Επιπλέον, οι αναμενόμενες συνέργειες από τη λειτουργική ενσωμάτωση του Νέου ΤΤ και της Νέας Proton, καθώς και η σταδιακή μείωση του κόστους του ρίσκου, σε συνέχεια της ομαλοποίησης των μακροοικονομικών συνθηκών και της στρατηγικής προτεραιότητας της Τράπεζας στη διαχείριση οφειλών (remedial management) αναμένονται να αποτελέσουν σημαντικούς παράγοντες στην αύξηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών.

Με το Νόμο 4303/2014 εισήχθησαν κάποια μέτρα τα οποία έχουν εφαρμογή σε τράπεζες, εταιρίες χρηματοδοτικών μισθώσεων και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, με τα οποία προβλέπεται η προαιρετική μετατροπή Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων (ΑΦΑ) σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις των εταιριών αυτών έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Για την ένταξη της Τράπεζας (ή λήξη της ένταξης) στο νόμο περί μετατροπής των ΑΦΑ σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, κατόπιν σχετικής εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων για το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού, την έκδοση παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσεως κοινών μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, την επακόλουθη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω της εξάσκησης των εν λόγω τίτλων κ.λ.π.). Επιπρόσθετα, για τη λήξη της ένταξης στις ανωτέρω διατάξεις απαιτείται προέγκριση της Εποπτικής Αρχής.

Εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις (π.χ. προκύπτουν λογιστικές ζημιές στο αντίστοιχο έτος, από το οικονομικό έτος 2015 και μετά), οι ΑΦΑ που αναλογούν στο υπολειπόμενο (αναπόσβεστο) ποσό των ζημιών από τη συμμετοχή στο PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου και στις προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους (μη περιλαμβανομένων των προβλέψεων για απαιτήσεις από εταιρίες του Ομίλου ή συνδεδεμένα μέρη) αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και οι οποίες περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του αντίστοιχου έτους, μπορούν να μετατραπούν σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου βάσει συγκεκριμένου υπολογισμού [Φορολογική Απαίτηση = ποσό ΑΦΑ Χ (καθαρές ζημιές χρήσης/σύνολο ιδίων κεφαλαίων μείον καθαρές ζημιές χρήσης)]. Η ανωτέρω απαίτηση υπόκειται σε έλεγχο από τις φορολογικές αρχές.

Η μετατροπή ΑΦΑ σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση έναντι του Ελληνικού Δημοσίου μπορεί να πραγματοποιηθεί από το οικονομικό έτος 2015 και μετά, και επιτρέπεται να συμψηφιστεί με τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος του νομικού προσώπου που αφορούν. Σε περίπτωση που ο αναλογών φόρος εισοδήματος δεν επαρκεί για ολοσχερή συμψηφισμό της απαίτησης, η Τράπεζα έχει άμεσα εισπραξιμή απαίτηση έναντι του Ελληνικού Δημοσίου για το υπόλοιπο μη συμψηφισθέν ποσό. Στη περίπτωση αυτή, η Τράπεζα εκδίδει δωρεάν παραστατικούς τίτλους δικαιώματος κτήσης κοινών μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Οι τίτλοι αυτοί αντιστοιχούν σε κοινές μετοχές συνολικής αγοραίας αξίας ίσης με το 110% του ποσού της εισπρακτέας φορολογικής απαίτησης. Για την εφαρμογή των ανωτέρω, η Τράπεζα πρέπει να σχηματίσει ειδικό αποθεματικό (που αντιστοιχεί στο 110% της εισπρακτέας απαίτησης), το οποίο προορίζεται αποκλειστικά για την επακόλουθη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου λόγω της άσκησης των ανωτέρω δικαιωμάτων κτήσης κοινών μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

### Γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Την 7 Νοεμβρίου 2014, λόγω της ένταξης της Τράπεζας στο πλαίσιο των ανωτέρω διατάξεων του Νόμου 4303/2014, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας: (α) αποφάσισε, στην περίπτωση που οι παραδοχές που περιγράφονται στο σχετικό νόμο καταστούν ενεργές, τον σχηματισμό ειδικού αποθεματικού και τη δωρεάν έκδοση παραστατικών τίτλων δικαιώματος κτήσης κοινών μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου και (β) εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για την εφαρμογή των ανωτέρω αποφάσεων.

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

**12. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες**

**Πώληση των δραστηριοτήτων στην Πολωνία**

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

Την 30 Απριλίου 2012, η Τράπεζα μεταβίβασε το 70% της Πολωνικής θυγατρικής της τράπεζας (Polbank) στην RBI, αφού έλαβε τις απαραίτητες εγκρίσεις από την Πολωνική Ρυθμιστική Αρχή για τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (KNF) και εξάσκησε το δικαίωμα προαίρεσης που κατείχε για το υπόλοιπο 13% στην Raiffeisen Polbank. Από την 30 Απριλίου 2012, η Polbank και η RBI Poland (Πολωνική θυγατρική τράπεζα της RBI) ενοποιήθηκαν. Το τίμημα της συναλλαγής υποβλήθηκε σε (α) προσαρμογές βάσει των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Polbank κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής και (β) την πιστωτική απόδοση του χαρτοφυλακίου στεγαστικών δανείων.

Μέχρι τα τέλη Μαρτίου 2014, η Τράπεζα είχε εισπράξει συνολικά € 814 εκατ. σε μετρητά, εκ των οποίων τα € 178 εκατ. εισπράχθηκαν τον Φεβρουάριο του 2014. Τον Απρίλιο του 2014, βάσει συμφωνίας με την RBI, η Τράπεζα εισέπραξε επιπλέον € 30 εκατ. σε τακτοποίηση του εναπομείναντος τιμήματος € 100 εκατ. Επομένως, την 31 Μαρτίου 2014 τα κέρδη από την πώληση των δραστηριοτήτων στην Πολωνία, αναπροσαρμόστηκαν κατά € 70 εκατ. ζημιές προ φόρων (€ 52 εκατ. ζημιές μετά φόρων), ενώ η σχετική πρόβλεψη η οποία είχε αναγνωρισθεί το 2013 βάσει εκτιμήσεων της διοίκησης αναφορικά με το τελικό τίμημα προς είσπραξη, αντλιογίστηκε.

**13. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες**

	30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.	Προσαρμογή για αναταξινομημένα δάνεια € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2014 (μετά τη προσαρμογή για αναταξινομημένα δάνεια) € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2013 € εκατ.
Επιχειρηματικά δάνεια	14,481	400	14,881	15,071
Στεγαστικά δάνεια	16,791	-	16,791	17,019
Καταναλωτικά δάνεια <sup>(1)</sup>	5,300	-	5,300	5,722
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις	6,296	-	6,296	6,377
	42,868	400	43,268	44,189
	(7,494)	(400)	(7,894)	(6,721)
	35,374	-	35,374	37,468

Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης (σημ. 9)

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών.

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

Δεδομένου ότι τα αναταξινομημένα εταιρικά ομολογιακά δάνεια είναι απομειωμένα, η προσαρμογή στην εύλογη αξία κατά € 400 εκατ. αντιπροσωπεύει τις ζημιές που είχαν ήδη αναγνωρισθεί από την Τράπεζα κατά την ημερομηνία μεταφοράς. Αντίστοιχα, για σκοπούς παρακολούθησης και αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου, τα παραπάνω αναταξινομημένα δάνεια παρουσιάζονται στα «Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες» σε μικτή βάση. Συνεπώς, τόσο το υπόλοιπο των δανείων προ προβλέψεων όσο και η συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις έχουν αυξηθεί κατά το ποσό της προσαρμογής στην εύλογη αξία € 400 εκατ. Το υπόλοιπο προ προβλέψεων των εταιρικών ομολογιακών δανείων που μεταφέρθηκε στα επιχειρηματικά δάνεια ήταν € 550 εκατ., εκ του οποίου € 528 εκατ. αφορούσε δάνεια σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών.

Για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014, οι ζημιές απομείωσης των αναταξινομημένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού € 26 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2013: € 15 εκατ.), αναγνωρίστηκαν στη κατάσταση αποτελεσμάτων πριν την μεταφορά τους, ενώ δεν υπήρχαν ποσά που είχαν αναγνωρισθεί στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση αναφορικά με τα δάνεια αυτά.

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

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, τα δάνεια σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών (προ προβλέψεων) ανέρχονται σε € 14.694 εκατ.

**14. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2013 € εκατ.</b>
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων <sup>(1)</sup>	2,422	1,219
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	11,718	13,375
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων	392	414
	<b>14,532</b>	<b>15,008</b>

<sup>(1)</sup> Σχετικά με την μεταφορά συγκεκριμένων εταιρικών ομολογιακών δανείων από το χαρτοφυλάκιο «Διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων» στο χαρτοφυλάκιο «Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες», βλέπε παραπάνω σημείωση 13.

Τον Μάιο του 2014, έληξαν Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου € 1,2 δις που εκδόθηκαν ως κάλυψη για τις Προνομιούχες Μετοχές του Νόμου 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας».

Το 2008 και το 2010, σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 39, η Τράπεζα μετέφερε χρεωστικούς τίτλους που πληρούσαν τα κριτήρια από το χαρτοφυλάκιο των «Διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων» στο χαρτοφυλάκιο «Δανειακών χρεωστικών τίτλων», το οποίο αποτιμάται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί, συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, η λογιστική αξία των τίτλων που έχουν μεταφερθεί, ανερχόταν σε € 937 εκατ. Εάν δεν είχε πραγματοποιηθεί η παραπάνω μεταφορά, η μεταβολή στην εύλογη αξία των μεταφερθέντων τίτλων για την περίοδο από την ημερομηνία μεταφοράς έως την 30 Σεπτεμβρίου 2014, θα είχε ως αποτέλεσμα € 342 εκατ. ζημιές, μετά από φόρους, οι οποίες θα αναγνωρίζονταν στο αποθεματικό αναπροσαρμογής των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων.

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014</b>			
	<b>Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.</b>	<b>Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ.</b>	<b>Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.</b>	<b>Σύνολο € εκατ.</b>
<b>Ομόλογα</b>				
- Ομόλογα έκδοσης του ευρωπαϊκού ΤΧΣ	-	10,088	-	10,088
- Ομόλογα ελληνικού δημοσίου	614	859	-	1,473
- Έντοκα Γραμμάτια ελληνικού δημοσίου	1,346	-	-	1,346
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	162	377	89	628
- Λοιποί εκδότες	171	394	303	868
	<b>2,293</b>	<b>11,718</b>	<b>392</b>	<b>14,403</b>
<b>Μετοχές</b>	129	-	-	129
<b>Σύνολο</b>	<b>2,422</b>	<b>11,718</b>	<b>392</b>	<b>14,532</b>

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

	31 Δεκεμβρίου 2013			Σύνολο € εκατ.
	Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € εκατ.	Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι € εκατ.	
Ομόλογα				
- Ομόλογα έκδοσης του ευρωπαϊκού ΤΧΣ	6	10,080	-	10,086
- Ομόλογα ελληνικού δημοσίου	4	2,052	-	2,056
- Έντοκα Γραμμάτια ελληνικού δημοσίου	489	554	-	1,043
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	192	371	79	642
- Λοιποί εκδότες	311	318	335	964
	<u>1,002</u>	<u>13,375</u>	<u>414</u>	<u>14,791</u>
Μετοχές	217	-	-	217
Σύνολο	<u>1,219</u>	<u>13,375</u>	<u>414</u>	<u>15,008</u>

**15. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις**

**GRIVALIA PROPERTIES A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία, Ελλάδα (πρώην Eurobank Properties A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία)**

Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής με την Fairfax Financial Holdings Limited και τους θεσμικούς επενδυτές (σημ. 28), το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στη Eurobank Properties μειώθηκε από 55,56% σε 20%, χωρίς απώλεια ελέγχου. Τον Σεπτέμβριο του 2014, η Eurobank Properties A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία μετονομάστηκε σε GRIVALIA PROPERTIES A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία.

**Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών, Ελλάδα**

Τον Σεπτέμβριο του 2014, η Τράπεζα ίδρυσε ως 100% θυγατρική εταιρία την Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών («Η Εταιρία»). Η αρχική εισφορά κεφαλαίου αποτελείται από: (α) εισφορά του συνόλου των μετοχών που κατείχε άμεσα η Τράπεζα στις ελληνικές ασφαλιστικές εταιρίες Eurolife ERB A.E.Γ.Α., Eurolife ERB A.E.A.Z. και ERB Ασφαλιστικές Υπηρεσίες A.E.M.A., συμπεριλαμβανομένης της έμμεσης συμμετοχής (μέσω των ελληνικών ασφαλιστικών εταιριών) στις ρουμάνικες ασφαλιστικές εταιρίες Eurolife ERB Asigurari de Viata S.A. και Eurolife ERB Asigurari Generale S.A. και (β) καταβολή μετρητών € 3,7 εκατ. Η αποτίμηση της παραπάνω εισφοράς σε είδος, σύμφωνα με το άρθρο 9, παρ. 4 του Νόμου 2190/1920, ανήλθε σε € 346,3 εκατ. και συνεπώς το σύνολο του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου της «Εταιρίας» ανήλθε σε € 350 εκατ.

Η επένδυση στην Εταιρία αναγνωρίστηκε στη λογιστική αξία των μεταβιβαζόμενων μετοχών (προ της ανωτέρω αποτίμησής τους), αφού λήφθηκαν υπόψη οι σχετικές αρχές των ΔΠΧΑ σχετικά με τις μεταβιβάσεις θυγατρικών εταιριών σε νεοσυσταθείσες θυγατρικές και η ουσία της συναλλαγής. Ως εκ τούτου, η συναλλαγή δεν είχε καμία επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**Eurobank Ergasias Leasing A.E., Ελλάδα**

Τον Ιούλιο του 2014, το μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank Ergasias Leasing A.E. αυξήθηκε κατά € 260 εκατ., από τα οποία τα € 259 εκατ. σχετίζονται με τη συμμετοχή της Τράπεζας.

**Eurobank Holding (Luxembourg) S.A., Λουξεμβούργο**

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank Holding (Luxembourg) S.A. αυξήθηκε κατά € 144 εκατ.

**Andromeda Leasing I Holdings Ltd και Andromeda Leasing I Plc, Ηνωμένο Βασίλειο**

Τον Ιούλιο του 2014, οι εταιρίες Andromeda Leasing I Holdings Ltd και Andromeda Leasing I Plc ρευστοποιήθηκαν.

**Απόκτηση των Herald Greece 1 και Herald Greece 2, Ελλάδα**

Τον Σεπτέμβριο του 2014 η Τράπεζα απέκτησε το 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου των εταιριών Herald Ελλάς Ανώνυμη Εταιρία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 1 (Herald Greece 1) και Herald Ελλάς Ανώνυμη Εταιρία Ανάπτυξης Ακινήτων και

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

Υπηρεσιών 2 (Herald Greece 2), έναντι συνολικού τιμήματος € 1. Η Herald Greece 1 διαχειρίζεται το εμπορικό κέντρο «Escape» στο Ίλιον, ενώ η Herald Greece 2 είναι η ιδιοκτήτρια του εμπορικού κέντρου «Veso Mare» στη Πάτρα.

**16. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2013 € εκατ.</b>
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	665	657
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	352	340
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	256	250
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	219	203
Προπληρωμένα έσοδα και δεδουλευμένα έσοδα	36	50
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	5	6
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<b>174</b>	<b>243</b>
	<b>1,707</b>	<b>1,749</b>

Την 30 Σεπτεμβρίου του 2014, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού αξίας € 174 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: € 243 εκατ.) αφορούν κυρίως απαιτήσεις από (α) υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες, (β) εγγυήσεις, (γ) δημόσιους οργανισμούς και (δ) νομικές υποθέσεις και περιπτώσεις λειτουργικών κινδύνων.

**17. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2013 € εκατ.</b>
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ και την ΤτΕ	9,068	16,887
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς λοιπές τράπεζες	11,682	10,551
Διατραπεζικός δανεισμός	1,355	1,332
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	233	237
Τρεχούμενοι λογαριασμοί τραπεζών και υπόλοιπα σε διακανονισμό	119	76
	<b>22,457</b>	<b>29,083</b>

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, η Τράπεζα μείωσε την εξάρτησή της από το μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος σε € 9,1 δις ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της (σημ. 21), της απομόχλευσης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού, της έκδοσης μεσοπρόθεσμων τίτλων, καθώς επίσης και της προσέλκυσης καταθέσεων.

**18. Υποχρεώσεις προς πελάτες**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2013 € εκατ.</b>
Προθεσμιακές καταθέσεις	22,082	21,899
Καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	10,991	10,646
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	1,675	1,407
	<b>34,748</b>	<b>33,952</b>

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

**19. Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2013 € εκατ.</b>
Ομόλογα από τιτλοποίηση	993	1,117
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης	219	-
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)	68	344
Καλυμμένες ομολογίες	0	0
Ομόλογα εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου	0	0
	<b>1,280</b>	<b>1,461</b>

**Ομόλογα από τιτλοποίηση**

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα προχώρησε στην επαναγορά ομολόγων από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων ονομαστικής αξίας € 61 εκατ., τα οποία είχαν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού της.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα προχώρησε στην πρόωρη αποπληρωμή ομολόγων από τιτλοποίηση που απόκτησε από το Νέο ΤΤ, ονομαστικής αξίας € 26 εκατ., στη λογιστική τους αξία.

**Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης (Lower TIER II)**

Το Μάρτιο του 2014, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε την αντικατάσταση της ERB Hellas (Cayman Islands) LTD (Εταιρία ειδικού σκοπού της Eurobank) από την Τράπεζα, ως εκδότη των τίτλων μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II).

**Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)**

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα προχώρησε στη πρόωρη αποπληρωμή τίτλων ονομαστικής αξίας € 289 εκατ., οι οποίοι είχαν εκδοθεί στα πλαίσια του προγράμματος EMTN.

**Ομόλογα εγγύησης ελληνικού δημοσίου και Καλυμμένες ομολογίες**

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, τα ομόλογα εγγύησης ελληνικού δημοσίου στο πλαίσιο του δεύτερου πυλώνα του Προγράμματος Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας (σημ. 5), καθώς και οι καλυμμένες ομολογίες, ονομαστικής αξίας € 11.140 εκατ. και € 3.550 εκατ., αντίστοιχα, κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

Τον Μάιο του 2014, έληξαν ομόλογα εγγύησης ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας € 332 εκατ. Επιπρόσθετα, τον Ιούνιο, Σεπτέμβριο και Οκτώβριο του 2014, η Τράπεζα προχώρησε στην ακύρωση ομολόγων εγγύησης ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.910 εκατ., € 550 εκατ. και € 1.300 εκατ., αντίστοιχα.

Τον Μάρτιο του 2014, η Τράπεζα προχώρησε στην πρόωρη αποπληρωμή καλυμμένων ομολογίων ονομαστικής αξίας € 250 εκατ. Επίσης, τον Οκτώβριο του 2014 προχώρησε στην πρόωρη αποπληρωμή καλυμμένων ομολογίων ονομαστικής αξίας € 400 εκατ.

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

**20. Λοιπές υποχρεώσεις**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2013 € εκατ.</b>
Προβλέψεις για χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	96	75
Λοιπές προβλέψεις	64	185
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	98	56
Πρόβλεψη για αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	24	21
Λοιπές υποχρεώσεις	222	280
	<b>504</b>	<b>617</b>

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, οι λοιπές προβλέψεις € 64 εκατ. αφορούν σε (α) εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις € 49 εκατ. (σημ. 26), (β) λειτουργικούς κινδύνους € 12 εκατ., (γ) αποζημίωση για μη ληφθείσες άδειες € 2 εκατ. και (δ) λοιπές προβλέψεις € 1 εκατ.



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

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, οι λοιπές υποχρεώσεις € 222 εκατ. αφορούν κυρίως σε (α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές, (β) τραπεζικές επιταγές και εμβάσματα, (γ) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, (δ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη και ε) συναλλαγές πιστωτικών καρτών υπό τακτοποίηση.

**21. Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο**

Η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας είναι € 0,30 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2013: € 0,30). Το κοινό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Η μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου-κοινών μετοχών, της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και των εκδοθείσων μετοχών την 30 Σεπτεμβρίου 2014 παρουσιάζεται παρακάτω:

	<b>Μετοχικό κεφάλαιο - κοινές μετοχές € εκατ.</b>	<b>Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.</b>	<b>Εκδοθείσες κοινές μετοχές</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2014</b>	<b>1,641</b>	<b>6,669</b>	<b>5,469,166,865</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μετά από έξοδα	2,771	13	9,238,709,677
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2014</b>	<b>4,412</b>	<b>6,682</b>	<b>14,707,876,542</b>

Τη 12 Απριλίου 2014, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων:

(α) ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας έως του ποσού των κεφαλαιακών αναγκών της, όπως αυτές είχαν προσδιοριστεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, ήτοι μέχρι του ποσού των € 2.864 εκατ., μέσω της καταβολής μετρητών ή/και μέσω της εισφοράς σε είδος, την ακύρωση των δικαιωμάτων προτίμησης των κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένου και του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) και του μοναδικού κατόχου προνομιούχων μετοχών, ήτοι του Ελληνικού Δημοσίου και την έκδοση έως και 9.546.666.667 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μια, με τιμή προσφοράς όχι μικρότερη από την ονομαστική αξία και ελάχιστη τιμή εκείνη που θα καθόριζε το Γενικό Συμβούλιο του ΤΧΣ, σύμφωνα με τον νόμο 3864/2010.

(β) ενέκρινε οι νέες μετοχές να διατεθούν εκτός Ελλάδος μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης (Διεθνής Προσφορά) και μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελλάδα (Δημόσια Προσφορά).

(γ) εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την τιμή προσφοράς, το ποσό της αύξησης και τον αριθμό των μετοχών, να προσδιορίσει περαιτέρω και να οριστικοποιήσει τη δομή και τους όρους της αύξησης και της διάθεσης των νέων μετοχών, να προσαρμόσει, με την απόφασή του για την πιστοποίηση της καταβολής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, τα άρθρα 5 και 6 του Καταστατικού της Τράπεζας και γενικά να πραγματοποιήσει κατά την κρίση του οποιαδήποτε πράξη ή ενέργεια, αναγκαία ή σκόπιμη για να εφαρμοστούν οι αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης και για την ολοκλήρωση της αύξησης.

Σύμφωνα με τις προαναφερθείσες αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, καθώς και με τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της 29 Απριλίου και 6 Μαΐου 2014:

(i) το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά € 2.771,6 εκατ. με την έκδοση 9.238.709.677 νέων μετοχών, εκ των οποίων 8.314.838.710 αντιστοιχούν σε επενδυτές που συμμετείχαν στην Διεθνή Προσφορά και 923.870.967 σε επενδυτές που συμμετείχαν στη Δημόσια Προσφορά, με ονομαστική αξία € 0,30 ανά μετοχή και

(ii) η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 92 εκατ.

Τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την προαναφερθείσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 2.864 εκατ. ανήλθαν σε € 85 εκατ., στα οποία συμπεριλαμβάνονται € 6 εκατ. ενδοομιλικά έξοδα, μετά από φόρους.

**Ίδιες μετοχές**

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

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

**22. Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές**

Μετοχικό κεφάλαιο-Προνομιούχες μετοχές		
	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Αριθμός μετοχών	€ εκατ.	€ εκατ.
	345,500,000	950
	950	950

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

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

Βάσει των αποτελεσμάτων του 2013 και του Νόμου 3723/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 44α του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιριών 2190/1920, δεν επιτρέπεται η διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους.

**23. Υβριδικά κεφάλαια**

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, το υπόλοιπο των υβριδικών εκδόσεων της Τράπεζας μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού ERB Hellas Funding Limited, παρουσιάζεται παρακάτω:

	Έκδοση Α € εκατ.	Έκδοση Β € εκατ.	Έκδοση Γ € εκατ.	Έκδοση Δ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2014	72	151	154	21	398

Το επιτόκιο των προνομιούχων τίτλων της Tier I Σειρά Α έχει οριστεί σε 1,909% για την περίοδο από 18 Μαρτίου 2014 έως 17 Μαρτίου 2015.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, οι προνομιούχοι τίτλοι της Σειράς Ε ποσού € 100 εκατ. κατέχονταν πλήρως από την Τράπεζα.

Στις 23 Δεκεμβρίου 2013, η ERB Hellas Funding Ltd ανακοίνωσε την μη καταβολή του μη σωρευτικού μερίσματος για τους προνομιούχους τίτλους της Σειράς Α, Σειράς Γ και Σειράς Δ, το οποίο διαφορετικά θα ήταν πληρωτέο την 18 Μαρτίου 2014, 9 Ιανουαρίου 2014 και 29 Ιανουαρίου 2014, αντίστοιχα.

Στις 26 Μαρτίου 2014, η ERB Hellas Funding Ltd ανακοίνωσε την μη καταβολή του μη σωρευτικού μερίσματος για τους προνομιούχους τίτλους της Σειράς Γ και Σειράς Δ, το οποίο διαφορετικά θα ήταν πληρωτέο την 9 Απριλίου 2014 και 29 Απριλίου 2014, αντίστοιχα.

Στις 23 Ιουνίου 2014, η ERB Hellas Funding Ltd ανακοίνωσε την μη καταβολή του μη σωρευτικού μερίσματος για τους προνομιούχους τίτλους της Σειράς Γ και Σειράς Δ, το οποίο διαφορετικά θα ήταν πληρωτέο την 9 Ιουλίου 2014 και 29 Ιουλίου 2014, αντίστοιχα.

Στις 22 Σεπτεμβρίου 2014, η ERB Hellas Funding Ltd ανακοίνωσε την μη καταβολή του μη σωρευτικού μερίσματος για τους προνομιούχους τίτλους της Σειράς Β, Σειράς Γ και Σειράς Δ, το οποίο διαφορετικά θα ήταν πληρωτέο την 2 Νοεμβρίου 2014, 9 Οκτωβρίου 2014 και 29 Οκτωβρίου 2014, αντίστοιχα.

#### 24. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

#### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς, παράγωγα και άλλες συναλλαγές που έγιναν για εμπορικούς σκοπούς, καθώς και επενδυτικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία με αναφορά σε επίσημες τιμές ενεργούς αγοράς, όπου αυτές είναι διαθέσιμες. Αν δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές αγοράς, τότε οι εύλογες αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης.

Αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται την 30 Σεπτεμβρίου 2014 σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα, ως ακολούθως:

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

Η κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Τράπεζας που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με τα τρία επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

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

	30 Σεπτεμβρίου 2014			
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου	28	42	0	70
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	1,903	2	1,905
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	2,349	4	69	2,422
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού</b>	<b>2,377</b>	<b>1,949</b>	<b>71</b>	<b>4,397</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2,216	-	2,216
Υποχρεώσεις προς πελάτες:				
- Σύνθετες καταθέσεις	-	150	-	150
Υποχρεώσεις συναλλαγών	4	-	-	4
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων</b>	<b>4</b>	<b>2,366</b>	<b>-</b>	<b>2,370</b>
	31 Δεκεμβρίου 2013			
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου	25	37	0	62
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	1,260	-	1,260
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	962	7	250	1,219
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού</b>	<b>987</b>	<b>1,304</b>	<b>250</b>	<b>2,541</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων επιμετρούμενα στην εύλογη αξία:				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	1,553	-	1,554
Υποχρεώσεις προς πελάτες:				
- Σύνθετες καταθέσεις	-	152	-	152
Υποχρεώσεις συναλλαγών	0	-	-	0
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων</b>	<b>1</b>	<b>1,705</b>	<b>-</b>	<b>1,706</b>

Η Τράπεζα αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός των επιπέδων ιεραρχίας της εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου κατά το οποίο έχει πραγματοποιηθεί η μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου. Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ του Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2 και το αντίστροφο, καθώς επίσης και δεν υπήρχαν αλλαγές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014, κατόπιν επισκόπησης της κατηγοριοποίησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων στα επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας από τη διοίκηση, η Τράπεζα μετέφερε από το Επίπεδο 2 στο επίπεδο 3 παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα € 7 εκατ., τα οποία αποτιμούνται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης, όπου ο υπολογισμός της αποτίμησης του πιστωτικού κινδύνου (Credit Risk Valuation Adjustment – CVA) βασίζεται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, το οποίο έχει ως αποτέλεσμα μια σημαντική αναπροσαρμογή του δείκτη CVA για το σύνολο της εύλογης αξίας των παραγώγων.

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

Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>
<b>Υπόλοιπο τη 1 Ιανουαρίου</b>	<b>250</b>
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(27)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στα λοιπά αποτελέσματα	(0)
Μεταφορά σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (σημ. 13)	(150)
Μεταφορά σε επίπεδο 3	7
Προσθήκες μετά από πωλήσεις και λήξεις	(11)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	2
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου</b>	<b>71</b>

Η ανωτέρω ζημιά € 27 εκατ. για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014, εμφανίζεται κατά € 26 εκατ. στην γραμμή «Λοιπές ζημιές απομείωσης» και € 1 εκατ. στα «Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών» της κατάστασης αποτελεσμάτων της Τράπεζας.

Διαδικασίες αποτίμησης της Τράπεζας

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί ευρέως αναγνωρισμένα μοντέλα αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των κοινών χρηματοοικονομικών μέσων, όπως τις ανταλλαγές επιτοκίων και τις ανταλλαγές συναλλάγματος (interest and cross currency swaps), που χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς και απαιτούν λίγη κρίση και εκτίμηση από τη διοίκηση. Οι παρατηρήσιμες τιμές ή τα δεδομένα των μοντέλων αποτίμησης είναι συνήθως διαθέσιμα στην αγορά για τους εισηγμένους χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, τα διαπραγματεύσιμα και τα απλά εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Η διαθεσιμότητα παρατηρήσιμων τιμών της αγοράς και των δεδομένων των μοντέλων αποτίμησης μειώνει την ανάγκη διενέργειας εκτιμήσεων από την διοίκηση και επίσης μειώνει την αβεβαιότητα σχετικά με τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών.

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

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

Τεχνικές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούνται στην εύλογη αξία με προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια της αγοράς κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Αναπροσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου και του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας εφαρμόζονται στα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, όπου κρίνεται απαραίτητο. Για τις εν λόγω αναπροσαρμογές του πιστωτικού κινδύνου

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

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

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

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

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

Η εύλογη αξία των μη εισηγμένων διαθέσιμων προς πώληση ομολογιακών δανείων, τα οποία αναταξινομήθηκαν σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες την 30 Σεπτεμβρίου 2014 (σημ. 13), προσδιορίστηκε με προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, συμπεριλαμβανομένης και της εκποίησης οποιασδήποτε διακρατούμενης εξασφάλισης. Κατά την αποτίμηση αυτών των δανείων, η Τράπεζα έκανε υποθέσεις σχετικά με τα αναμενόμενα ανακτήσιμα ποσά και το χρονοδιάγραμμα εκποίησης της εξασφάλισης. Μια εύλογα πιθανή μεταβολή του κύριου μη παρατηρήσιμου δεδομένου (δηλ. του ποσοστού ανάκτησης) που χρησιμοποιείται στην αποτίμηση τους, δεν θα είχε σημαντική επίδραση στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας τους.

**Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία**

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

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014</b>	
	<b>Λογιστική αξία € εκατ.</b>	<b>Εύλογη αξία € εκατ.</b>
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού</b>		
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	35,374	35,260
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων		
- Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	11,718	11,315
- Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι	392	366
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων</b>		
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις παρακρατούμενοι από τρίτους επενδυτές	399	340

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

	31 Δεκεμβρίου 2013	
	Λογιστική αξία € εκατ.	Εύλογη αξία € εκατ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	37,468	37,530
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων		
- Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	13,375	12,916
- Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι	414	371
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων		
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις παρακρατούμενοι από τρίτους επενδυτές	295	237

Οι υποθέσεις και οι τεχνικές που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν ως εξής:

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

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

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

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

**(α) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

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

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2013 € εκατ.</b>
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)	929	444
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	284	773
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	1
	<b>1,213</b>	<b>1,218</b>

**(β) Προσαρμογές για λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>	<b>30 Σεπτεμβρίου 2013 € εκατ.</b>
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι (Κέρδη)/ζημιές από πωλήσεις	(77)	(15)
Έσοδα από μερίσματα	(31)	(16)
	<b>(1)</b>	<b>(3)</b>
	<b>(109)</b>	<b>(34)</b>

**26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2014 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2013 € εκατ.</b>
Εγγυήσεις και πιστωτικές επιστολές σε αναμονή	2,468	2,851
Λοιπές εγγυήσεις και ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	613	645
Ενέγγυες πιστώσεις	16	13
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	8	4
	<b>3,105</b>	<b>3,513</b>

**Επίδικες υποθέσεις**

Την 30 Σεπτεμβρίου 2014 εκκρεμούσε, ενώπιον των δικαστηρίων, μια σειρά υποθέσεων έναντι της Τράπεζας για τις οποίες είχε σχηματισθεί πρόβλεψη € 49 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013 € 149 εκατ.). Την 31 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα προχώρησε σε αντλογοισμό της πρόβλεψης € 103 εκατ., η οποία είχε αναγνωρισθεί το 2013 με βάση τις εκτιμήσεις της Διοίκησης για το τελικό ποσό του τιμήματος το οποίο θα εισπραχθεί από την πώληση των δραστηριοτήτων στη Πολωνία (σημ.12).

**27. Διοικητικό Συμβούλιο**

Την 28 Ιουνίου 2014, η Γενική Συνέλευση εξέλεξε επτά νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Την ίδια ημερομηνία, κατόπιν σχετικής επιθυμίας τους, παραιώθηκε η θητεία τεσσάρων μελών και το νέο Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα. Η θητεία των νέων μελών λήγει ταυτόχρονα με την θητεία των υπολοίπων μελών, δηλ. στην Ετήσια Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί το 2016:

Π.Α. Θωμόπουλος	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος (ορίστηκε Πρόεδρος την 28 Ιουνίου 2014)
Γ. Δαυίδ	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος (ως 28 Ιουνίου 2014)
Γ. Γόντικας <sup>(1)</sup>	Επίτιμος Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος (ως 28 Ιουνίου 2014)
Σ. Λορεντζιάδης	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος (ορίστηκε Αντιπρόεδρος την 28 Ιουνίου 2014)
Ε. Γ. Αράπογλου	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος (ως 28 Ιουνίου 2014)
Χ. Μεγάλου	Διευθύνων Σύμβουλος



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

Φ. Καραβίας	Εκτελεστικό μέλος (από 28 Ιουνίου 2014)
W. S. Burton	Μη Εκτελεστικό μέλος (από 28 Ιουνίου 2014)
Γ. Χρυσικός	Μη Εκτελεστικό μέλος (από 28 Ιουνίου 2014)
J. S. Haick	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος (από 28 Ιουνίου 2014)
B. P. Martin	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος (από 28 Ιουνίου 2014)
J. Seegoraul	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος (από 28 Ιουνίου 2014)
Δ. Παπαλεξόπουλος	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος (ως 28 Ιουνίου 2014)
Δ. Γεωργούτσος	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3723/2008)
K. H. Prince – Wright	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010)

<sup>(1)</sup> Ο κος Γόντικας διατηρεί τη θέση του Επίτιμου Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

**28. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού**

**Συναλλαγές της GRIVALIA PROPERTIES A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (πρώην Eurobank Properties A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία)**

(i) Συναλλαγή με την Fairfax Financial Holdings Limited της GRIVALIA PROPERTIES A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (πρώην Eurobank Properties A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία)

Τη 19 Ιουνίου 2013, η Eurobank και η Fairfax Financial Holdings Limited (Fairfax) ανακοίνωσαν ότι συμφώνησαν στους κύριους όρους μιας προτεινόμενης συναλλαγής με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της συνεργασίας τους ως μετόχων της Eurobank Properties A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (Eurobank Properties), και παράλληλα την επέκταση σε σημαντικό βαθμό της δυνατότητας και την παροχή πόρων που θα επιτρέψουν στη Eurobank Properties να καταστεί η κορυφαία εταιρία διαχείρισης ακίνητης περιουσίας στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή.

Τη 17 Οκτωβρίου 2013, η Eurobank και η Fairfax κατέληξαν στις οριστικές συμφωνίες και έλαβαν ορισμένες βασικές εγκρίσεις από τις εποπτικές αρχές αναφορικά με τη συνεργασία τους ως μέτοχοι της Eurobank Properties.

Οι βασικοί όροι της συναλλαγής είχαν ως εξής:

- (α) Η Eurobank Properties θα προχωρούσε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (η Αύξηση) ύψους περίπου € 193 εκατ. με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων (τα Δικαιώματα) και τιμή διάθεσης € 4,80 ανά νέα μετοχή,
- (β) Η Fairfax είχε δεσμευτεί να αγοράσει τα Δικαιώματα της Eurobank έναντι συνολικού τιμήματος περίπου € 20 εκατ. σε μετρητά και να εξασκήσει τα εν λόγω Δικαιώματα καθώς και αυτά που αναλογούν στις μετοχές τις οποίες κατείχε, επενδύοντας συνολικά περίπου € 144 εκατ. στην Αύξηση. Ως αποτέλεσμα της Αύξησης, η Fairfax θα αύξανε το ποσοστό συμμετοχής της στην Eurobank Properties σε περίπου 41% (από περίπου 19% που κατείχε την 31 Δεκεμβρίου 2013) και η Eurobank θα διακρατούσε περίπου το 33,5% της Eurobank Properties, με την παραδοχή της πλήρους κάλυψης της Αύξησης από τους υπολοίπους μετόχους της Eurobank Properties, και
- (γ) Η Eurobank και η Fairfax θα συνεργάζονταν ώστε, έως την 30 Ιουνίου 2020, η Eurobank να διατηρήσει τον έλεγχο της διοίκησης και να ενοποιεί πλήρως τη Eurobank Properties, ενώ η Fairfax θα έχει εκπροσώπηση στο διοικητικό συμβούλιο της Eurobank Properties με συνήθη για τέτοιου τύπου συναλλαγές δικαιώματα βέτο. Η συμφωνία αυτή ισχύει υπό την προϋπόθεση ότι η συμμετοχή της Eurobank στη Eurobank Properties δεν θα μειωθεί κάτω από το 20%, ακολούθως τα δικαιώματα διοίκησης θα μεταφερθούν αυτόματα στη Fairfax και η Eurobank θα διατηρήσει συνήθη δικαιώματα βέτο ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής της στην Eurobank Properties.

Την 21 Ιανουαρίου 2014, στο πλαίσιο της ανωτέρω επενδυτικής συμφωνίας, οι θυγατρικές εταιρίες της Fairfax απέκτησαν από την Τράπεζα 33.888.849 δικαιώματα προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank Properties έναντι συνολικού τιμήματος € 19.994.420,91, ήτοι € 0,59 ανά δικαίωμα προτίμησης. Αντίστοιχα, η λογιστική αξία της συμμετοχής της Τράπεζας στην Eurobank Properties μειώθηκε κατά € 69 εκατ. (δηλ. το θεωρητικό κόστος των αναφερόμενων δικαιωμάτων προτίμησης) και ζημιά € 49 εκατ. αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

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

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank Properties ύψους € 193 εκατ. καλύφθηκε εξολοκλήρου με μετρητά και την 6 Φεβρουαρίου 2014, πραγματοποιήθηκε η έκδοση 40.260.000 νέων κοινών μετοχών. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα τεκμαίρεται ότι έχει πωλήσει το 22,09% των μετοχών που κατείχε στην Eurobank Properties.

(ii) Συναλλαγή με θεσμικούς επενδυτές της GRIVALIA PROPERTIES A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (πρώην Eurobank Properties A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία)

Την 25 Ιουνίου 2014, η Τράπεζα πώλησε 13.636.848 κοινές μετοχές με δικαιώματα ψήφου της Eurobank Properties, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 13,47% του μετοχικού της κεφαλαίου. Οι συναλλαγές πραγματοποιήθηκαν σε τιμή € 8,75 ανά μετοχή. Αντίστοιχα, η λογιστική αξία της συμμετοχής της Τράπεζας στην Eurobank Properties μειώθηκε κατά € 109 εκατ. και κέρδος € 11 εκατ. αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μετά την ολοκλήρωση των συναλλαγών (i) και (ii), το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην Eurobank Properties μειώθηκε από 55,56% σε 20%, ενώ το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου μειώθηκε από 55,94% σε 20,48% χωρίς απώλεια ελέγχου.

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

Σημείωση 5 – Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας

Σημείωση 7 – Διαχείριση Ιδίων Κεφαλαίων

Σημείωση 11 - Φόρος Εισοδήματος και έκτακτες προσαρμογές φόρου

Σημείωση 19 - Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

## 29. Συνδεόμενα μέρη

Το Μάιο του 2013, μετά την πλήρη κάλυψη της ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας αξίας € 5.839 εκατ., το ΤΧΣ κατέστη ο ελέγχων μέτοχος καθώς και συνδεόμενο μέρος της Τράπεζας. Τη 19 Ιουνίου 2013, το ΤΧΣ απέκτησε 3.789.317.358 κοινές μετοχές της Τράπεζας, με δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσώπευαν το 98,56% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της. Μετά την έκδοση 205.804.664 νέων κοινών μετοχών τον Ιούλιο, όπως αποφασίσθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 27 Ιουνίου 2013, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατείχε το ΤΧΣ στην Eurobank μειώθηκε σε 93,55%. Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 26 Αυγούστου 2013, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου του ΤΧΣ αυξήθηκε σε 95,23%.

Τη 12 Ιουλίου 2013, η Eurobank υπέγραψε με το ΤΧΣ μία σύμβαση πλαισίου συνεργασίας (Relationship Framework Agreement-RFA), που καθόριζε τους όρους συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΧΣ και τα θέματα που σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας και την κατάρτιση και έγκριση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης. Την 26 Αυγούστου 2013, η σύμβαση πλαισίου συνεργασίας εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με το άρθρο 23α του Νόμου 2190/1920.

Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (σημ. 21), η οποία καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου από ιδιώτες, θεσμικούς και λοιπούς επενδυτές, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου που κατείχε το ΤΧΣ, μειώθηκε από 95,23% σε 35,41%. Επιπλέον, στο πλαίσιο του Νόμου 3864/2010 («Νόμος ΤΧΣ»), όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 4254/2014, τα δικαιώματα ψήφου του ΤΧΣ στις Γενικές Συνελεύσεις της Τράπεζας είναι πλέον περιορισμένα (σημ. 7). Ως εκ τούτου, από τις αρχές του Μαΐου, το ΤΧΣ δεν είναι πλέον ο ελέγχων μέτοχος της Τράπεζας, αλλά θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή. Κατά συνέπεια, το ΤΧΣ θεωρείται συνδεόμενο μέρος, ενώ οι ελληνικές τράπεζες που επηρεάζονται σημαντικά από το ΤΧΣ, στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησής τους, δεν θεωρούνται συνδεόμενα μέρη.

Για την περίοδο κατά την οποία το ΤΧΣ ήταν ο ελέγχων μέτοχος της Τράπεζας, οι συναλλαγές μεταξύ της Τράπεζας και των ελληνικών τραπεζών οι οποίες επηρεάζονται σημαντικά από το ΤΧΣ, δεν ήταν σημαντικές.

Επιπλέον, στο πλαίσιο του τροποποιημένου Νόμου ΤΧΣ, το ΤΧΣ ανέλαβε (α) να προχωρήσει σε νέα σύμβαση πλαισίου συνεργασίας με τη Eurobank και (β) να μην πωλήσει τις μετοχές που κατέχει στη Eurobank για χρονικό διάστημα έξι μηνών μετά την προσφορά. Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, την 28 Αυγούστου 2014 το ΤΧΣ υπέγραψε με την Eurobank μία νέα σύμβαση πλαισίου συνεργασίας παρόμοια με αυτή των άλλων συστημικών τραπεζών.

Η Τράπεζα πραγματοποιεί τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεόμενα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν δάνεια, καταθέσεις και εγγυήσεις. Επιπλέον, μέσα στα συνήθη πλαίσια των

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

επενδυτικών τραπεζικών του εργασιών, η Τράπεζα ενδέχεται να κατέχει χρεωστικούς και συμμετοχικούς τίτλους των συνδεόμενων μερών.

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

	30 Σεπτεμβρίου 2014				31 Δεκεμβρίου 2013			
	Θυγατρικές	Εταιρείες υπό τον έλεγχο των ΒΜΔ, Βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) <sup>(1)</sup> και κοινοπραξίες		ΤΧΣ	Θυγατρικές	Εταιρείες υπό τον έλεγχο των ΒΜΔ, Βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) <sup>(1)</sup> και κοινοπραξίες		ΤΧΣ
		€ εκατ	€ εκατ			€ εκατ	€ εκατ	
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3,616	-	-	-	5,964	-	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	48	-	-	-	36	-	-	-
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	12	-	-	-	16	-	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	269	-	-	-	136	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, μετά από προβλέψεις	1,555	6	4	0	1,899	3	16	0
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού <sup>(2)</sup>	17	-	-	2	17	-	-	2
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3,405	-	-	-	2,514	-	-	-
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4	-	-	-	3	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1,780	3	9	0	1,710	6	8	0
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπά δανειακά κεφάλαια	881	-	-	-	1,166	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	20	-	-	9	19	-	-	-
Εγγυητικές που εκδόθηκαν	1,959	-	-	-	2,217	-	-	-
Εγγυητικές που ελήφθησαν	-	0	-	-	-	0	-	-
	Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014				Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2013			
Καθαρά έσοδα από τόκους	(18)	(0)	(0)	(0)	(22)	(0)	0	(0)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	4	-	-	-	19	0	0	-
Έσοδα από μερίσματα	59	-	-	-	2	-	-	-
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(3)	-	-	-	(5)	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(13)	-	(0)	-	(14)	-	(0)	-
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων	(41)	-	(8)	-	(15)	-	-	-

<sup>(1)</sup> Στα βασικά μέλη της Διοίκησης περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας και του ΤΧΣ (ως τις αρχές Μαΐου 2014 ) και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα. Για την περίοδο έως τις αρχές Μαΐου 2014, τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα βασικά μέλη της Διοίκησης του ΤΧΣ, καθώς και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, δεν ήταν σημαντικά.

<sup>(2)</sup> Απαίτηση/ υποχρέωση από το ΤΧΣ βάσει των όρων της σχετικής δεσμευτικής συμφωνίας για την απόκτηση του Νέου ΤΤ.

Κατά τη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2014, η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιές απομείωσης (α) € 27 εκατ. έναντι διατραπεζικής τοποθέτησης στην έμμεση θυγατρική της Τράπεζας στην Ουκρανία, «PJSC Universal Bank», τα περιουσιακά στοιχεία της οποίας έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου το Μάρτιο του 2014, (β) € 8 εκατ. έναντι δανείου σε μια κοινοπραξία του Ομίλου και (γ) € 1 εκατ. έναντι δανείων στις νεοαποκτηθείσες θυγατρικές (σημ. 15). Την 30 Σεπτεμβρίου 2014, η συνολική πρόβλεψη για δάνεια σε θυγατρικές και κοινοπραξίες ανερχόταν σε € 95 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: € 59 εκατ.).

Αναφορικά με τις εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, η Τράπεζα την 30 Σεπτεμβρίου 2014 έχει λάβει εξασφαλίσεις σε χρηματικά διαθέσιμα ύψους € 562 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013 € 475 εκατ.) τα οποία συμπεριλαμβάνονται στις Υποχρεώσεις προς πελάτες.

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

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που έχουν τη μορφή βραχυπρόθεσμων παροχών ανέρχονται σε € 4,12 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2013: € 4,4 εκατ.) και μακροπρόθεσμων παροχών (εξαιρουμένων των παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους) σε € 0,48 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2013: € 0,4 εκατ.). Επιπρόσθετα, την 30 Σεπτεμβρίου 2014 αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων έσοδο € 0,11 εκατ. από την ακύρωση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (30 Σεπτεμβρίου 2013: € 0,1 εκατ.).

### 30. Μερίσματα

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

Βάσει του Νόμου 3756/2009 όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 3844/2010 και συμπληρώθηκε με τους Νόμους 3965/2011, 4063/2012, 4144/2013 και 4261/2014, οποιαδήποτε διανομή κερδών στους κατόχους κοινών μετοχών των τραπεζών που συμμετέχουν στον πρώτο πυλώνα του Προγράμματος Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας για τις χρήσεις 2008 έως 2013, θα μπορούσε να πραγματοποιηθεί μόνο με τη μορφή κοινών μετοχών, εκτός από ίδιες μετοχές. Βάσει των αποτελεσμάτων του 2013 και του Νόμου 3723/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 44α του Νόμου περί Αωνύμων Εταιριών 2190/1920, δεν επιτρέπεται η διανομή μερίσματος τόσο στους κοινούς όσο και στους προνομιούχους μετόχους (σημ.22).

Αθήνα, 7 Νοεμβρίου 2014

**Παναγιώτης - Αριστείδης Α. Θωμόπουλος**  
Α.Δ.Τ. ΑΒ - 615435  
ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

**Χρήστος Ι. Μεγάλου**  
Α.Δ.Τ. ΑΕ - 011012  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

**Χάρης Β. Κοκολογιάννης**  
Α.Δ.Τ. ΑΚ - 021124  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
GROUP FINANCE & CONTROL  
(CHIEF FINANCIAL OFFICER)