



ALPHA BANK

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΜΕ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 19.10.2009 ΑΠΟΦΑΣΗ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ «ΜΕΓΑΛΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ» ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ
ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης θα αυξηθεί έως € 579.477.081,20 με την έκδοση
και διάθεση έως και 123.292.996 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών
της Τραπέζης ονομαστικής αξίας € 4,70 η κάθε μία και με τιμή διαθέσεως € 8,00
για κάθε μία μετοχή, με δικαίωμα προτιμήσεως υπέρ των παλαιών μετόχων κοινών μετοχών,
σε αναλογία 3 νέες κοινές για κάθε 10 παλαιές κοινές μετοχές.

ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΖΕΤΑΙ ΟΤΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΥΠΑΡΧΕΙ
ΕΓΓΥΗΣΗ ΚΑΛΥΨΕΩΣ (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΑΝΑΦΕΡΟΜΕΝΑ ΣΤΗΝ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟ 4.4)

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ
ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΜΟΝΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ
ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ



ALPHA BANK

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΜΕ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 19.10.2009 ΑΠΟΦΑΣΗ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ «ΜΕΓΑΛΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ» ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ
ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης θα αυξηθεί έως € 579.477.081,20 με την έκδοση
και διάθεση έως και 123.292.996 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών
της Τραπέζης ονομαστικής αξίας € 4,70 η κάθε μία και με τιμή διαθέσεως € 8,00
για κάθε μία μετοχή, με δικαίωμα προτιμώσεως υπέρ των παλαιών μετόχων κοινών μετοχών,
σε αναλογία 3 νέες κοινές για κάθε 10 παλαιές κοινές μετοχές.

ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΖΕΤΑΙ ΟΤΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΥΠΑΡΧΕΙ
ΕΓΓΥΗΣΗ ΚΑΛΥΨΕΩΣ (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΑΝΑΦΕΡΟΜΕΝΑ ΣΤΗΝ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟ 4.4)

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ
ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΜΟΝΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ
ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|--|-----------|
| 1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ | 6 |
| 1.1 Επιχειρηματική Δραστηριότητα | 6 |
| 1.2 Πληροφορίες για τις τάσεις..... | 7 |
| 1.3 Διοίκηση..... | 7 |
| 1.4 Μετοχική σύνθεση | 8 |
| 1.5 Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές της Τραπέζης | 9 |
| 1.6 Όροι της αύξησεως του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και προσορισμός των νέων κεφαλαίων | 9 |
| 1.7 Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες..... | 13 |
| 1.8 Κεφαλαιακή επάρκεια | 16 |
| 1.9 Έγγραφα σε παραπομπή και έγγραφα στη διάθεση του κοινού | 16 |
| 1.9.1 Έγγραφα σε παραπομπή | 16 |
| 1.9.2 Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού | 17 |
| 1.10 Παράγοντες κινδύνου..... | 17 |
| 2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ..... | 19 |
| Κίνδυνοι που σχετίζονται με την τρέχουσα οικονομική κρίση | 19 |
| Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Τραπέζης | 23 |
| Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις αγορές | 30 |
| Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα έκδοση..... | 32 |
| 3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ | 34 |
| 3.1 Υπεύθυνα Προσωπα | 34 |
| 3.2 Τακτικός Έλεγχος | 36 |
| 3.2.1 Τακτικός Έλεγχος Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσης 2006 | 37 |
| 3.2.2 Τακτικός Έλεγχος Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσης 2007 | 39 |
| 3.2.3 Τακτικός Έλεγχος Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσης 2008 | 40 |
| 3.2.4 Επισκόπηση Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30 Ιουνίου 2009 | 41 |
| 3.3 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες..... | 44 |
| 3.4 Πληροφορίες για την Τράπεζα..... | 48 |
| 3.4.1 Εξελίξεις από το 2006 έως σήμερα | 49 |
| 3.5 Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας..... | 50 |
| 3.5.1 Εισαγωγή..... | 50 |
| 3.5.2 Βασικά χαρακτηριστικά του Ομίλου | 52 |
| 3.5.3 Στρατηγική..... | 53 |
| 3.5.4 Κυριότερες δραστηριότητες και νέα προϊόντα | 55 |
| 3.5.5 Τραπεζικά δίκτυα διανομής | 69 |
| 3.6 Επενδύσεις | 72 |

| | | |
|-------------|---|------------|
| 3.6.1 | Επενδύσεις σε πάγια της περιόδου 2006 έως Ιούνιο 2009..... | 72 |
| 3.6.2 | Επενδύσεις σε συμμετοχές..... | 73 |
| 3.6.3 | Επενδύσεις για τις οποίες η Τράπεζα έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις..... | 75 |
| 3.7 | Κατανομή εσόδων..... | 75 |
| 3.7.1 | Γεωγραφική κατανομή καθαρών λειτουργικών εσόδων..... | 75 |
| 3.7.2 | Ανάλυση των καθαρών εσόδων ανά επιχειρηματικό τομέα..... | 76 |
| 3.8 | Οργανωτική διάρθρωση..... | 77 |
| 3.9 | Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός..... | 80 |
| 3.10 | Κεφάλαια..... | 82 |
| 3.10.1 | Πηγές κεφαλαίων..... | 82 |
| 3.10.2 | Ταμειακές ροές..... | 85 |
| | 3.10.2.1 Πληροφορίες για τις ταμειακές ροές του Ομίλου του εξαμήνου 2009..... | 85 |
| 3.10.3 | Περιορισμοί στη χρήση κεφαλαίων..... | 87 |
| 3.10.4 | Διαχείριση κινδύνων..... | 87 |
| | <i>Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών - Ανάλυση καθυστερήσεων.....</i> | <i>93</i> |
| 3.10.5 | Κεφαλαιακή επάρκεια..... | 110 |
| 3.10.6 | Πιστοληπτική διαβάθμιση..... | 112 |
| 3.10.7 | Ενδεχόμενες υποχρεώσεις..... | 113 |
| 3.10.8 | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα..... | 117 |
| 3.11 | Προβλέψεις ή εκτιμήσεις κερδών..... | 122 |
| 3.12 | Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διευθυντικά στελέχη..... | 122 |
| 3.12.1 | Διοικητικό Συμβούλιο και ανώτερα διοικητικά στελέχη..... | 122 |
| 3.12.2 | Εποπτικά και διαχειριστικά όργανα..... | 127 |
| 3.12.3 | Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και ανώτερων διοικητικών στελεχών..... | 131 |
| 3.12.4 | Συγκρούσεις συμφερόντων..... | 133 |
| 3.13 | Αμοιβές και οφέλη..... | 134 |
| 3.14 | Εταιρική Διακυβέρνηση..... | 135 |
| 3.15 | Υπάλληλοι..... | 135 |
| | Ασφαλιστικά Ταμεία..... | 136 |
| | Λογιστικές αρχές παροχών προς το προσωπικό..... | 137 |
| | Δικαιώματα προαίρεσεως επί μετοχών της Τραπέζης στο προσωπικό του Ομίλου..... | 138 |
| 3.16 | Μέτοχοι..... | 140 |
| 3.17 | Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη..... | 142 |
| 3.17.1 | Διεταιρικές συναλλαγές..... | 143 |
| 3.17.2 | Συναλλαγές του Ομίλου με μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών και των πλησιέστερων συγγενικών τους προσώπων και εταιριών συνδεδεμένων με αυτά, χρήσεων 2006 – 2008 και για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2009..... | 144 |
| 3.18 | Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις του Ομίλου, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματά του..... | 145 |
| 3.18.1 | Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2006 – 2008 και την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2009..... | 146 |

| | | |
|--------|---|-----|
| 3.18.2 | Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων χρήσεων 2006 και 2007 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. | 149 |
| | <i>Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσεων 2006 και 2007</i> | 149 |
| | <i>Χρηματοοικονομικές πληροφορίες επί των ενοποιημένων ισολογισμών 2006-2007</i> | 157 |
| | <i>Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων ταμειακών ροών χρήσεων 2006-2007</i> | 161 |
| | <i>Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές της ενοποιημένης καθαρής θέσεως των χρήσεων 2006-2007</i> | 163 |
| 3.18.3 | Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων χρήσεων 2007 και 2008 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. | 165 |
| | <i>Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσεων 2007 και 2008</i> | 165 |
| | <i>Χρηματοοικονομικές πληροφορίες επί των ενοποιημένων ισολογισμών 2007-2008</i> | 173 |
| | <i>Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων ταμειακών ροών χρήσεων 2007-2008</i> | 178 |
| | <i>Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές της ενοποιημένης καθαρής θέσεως των χρήσεων 2007-2008</i> | 179 |
| 3.18.4 | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων περιόδων 1.1-30.6.2009 | 182 |
| | <i>3.18.4.1. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων περιόδων 1.1-30.6.2008 και 1.1-30.6.2009</i> | 182 |
| | <i>3.18.4.2. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ισολογισμού του Ομίλου 30.6.2009</i> | 188 |
| | <i>3.18.4.3. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων ταμειακών ροών περιόδου 1.1- 30.6.2009</i> | 195 |
| | <i>3.18.4.4. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές της ενοποιημένης καθαρής θέσεως της περιόδου 1.1- 30.6.2009</i> | 196 |
| 3.18.5 | Σημαντικές αλλαγές στην οικονομική θέση της Τραπέζης και του Ομίλου..... | 198 |
| 3.19 | Επιλεγμένα στατιστικά στοιχεία και άλλες πληροφορίες | 199 |
| 3.19.1 | Μέσα υπόλοιπα των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού & παθητικού, τόκοι και επιτόκια..... | 199 |
| 3.19.2 | Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων και ενεργητικού..... | 203 |
| 3.19.3 | Ενεργητικό | 204 |
| | <i>Χαρτοφυλάκιο αξιογράφων</i> | 204 |
| | <i>Χαρτοφυλάκιο δανείων</i> | 206 |
| | <i>Απαιτήσεις κατά πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων ανά ημερομηνία λήξεως</i> | 208 |
| 3.19.4 | Παθητικό..... | 212 |
| | <i>Καταθέσεις (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)</i> | 212 |
| 3.20 | Πρόσθετες πληροφορίες | 213 |
| 3.20.1 | Μετοχικό κεφάλαιο..... | 213 |
| 3.20.2 | Καταστατικό..... | 216 |
| 3.20.3 | Σημαντικές Συμβάσεις..... | 216 |

| | | |
|-----------|---|------------|
| 3.20.4 | Μερισματική πολιτική | 216 |
| 3.20.5 | Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες | 217 |
| 3.21 | Πληροφορίες για τις συμμετοχές | 218 |
| 3.22 | Θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της Τραπέζης | 219 |
| 3.23 | Ο τραπεζικός κλάδος στην Ελλάδα | 230 |
| 3.24 | Πληροφορίες για τις τάσεις | 232 |
| 3.25 | Έγγραφα σε παραπομπή και στη διάθεση του κοινού | 233 |
| 3.25.1 | Έγγραφα σε παραπομπή | 233 |
| 3.25.2 | Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού | 234 |
| 4. | ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ | 235 |
| 4.1 | Βασικές Πληροφορίες | 235 |
| 4.1.1 | Δήλωση για την επάρκεια του κεφαλαίου κινήσεως | 235 |
| 4.1.2 | Ίδια κεφάλαια & χρέος | 235 |
| 4.1.3 | Συμφέροντα των φυσικών & νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην παρούσα έκδοση/προσφορά | 236 |
| 4.1.4 | Λόγοι της Αυξήσεως Κεφαλαίου και χρήση των εσόδων | 237 |
| 4.1.5 | Οι όροι της Αυξήσεως Κεφαλαίου | 237 |
| 4.2 | Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές της Τραπέζης | 240 |
| 4.2.1 | Δικαιώματα μετόχων | 241 |
| 4.2.2 | Φορολογία μερισμάτων | 245 |
| 4.2.3 | Φορολογία του κέρδους από την πώληση μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών | 245 |
| 4.3 | Διαδικασία ασκήσεως δικαιωμάτων προτιμής και Δικαιωμάτων Προεγγραφής | 246 |
| 4.3.1 | Αποκοπή Δικαιώματος | 246 |
| 4.3.2 | Διαδικασία ασκήσεως δικαιωμάτων προτιμής και δικαιωμάτων προεγγραφής | 246 |
| 4.3.3 | Προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα ολοκληρώσεως της Αυξήσεως Κεφαλαίου | 249 |
| 4.4 | Εγγύηση καλύψεως | 250 |
| 4.5 | Δαπάνες εκδόσεως | 252 |
| 4.6 | Μείωση ποσοστού συμμετοχής (Dilution) | 252 |

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα (στο εξής το «Περιληπτικό Σημείωμα») αποτελεί εισαγωγή του παρόντος ενημερωτικού δελτίου (στο εξής το «Ενημερωτικό Δελτίο»), το οποίο αφορά τη δημόσια προσφορά (στο εξής η «Δημόσια Προσφορά») υπέρ των παλαιών μετόχων κοινών μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» (στο εξής η «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ» ή «ALPHA BANK» ή «η Τράπεζα» ή «ο Εκδότης» ή «η Εταιρία» και μαζί με τις θυγατρικές της ο «Όμιλος») των νέων κοινών μετοχών (στο εξής οι «Νέες Μετοχές») που θα προκύψουν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρεται και περιγράφεται στο παρόν (στο εξής η «Αύξηση Κεφαλαίου») και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στην κατηγορία «Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης» της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.

Κάθε επενδυτής θα πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του σε σχέση με τις Νέες Μετοχές και κάθε κινητή αξία που το Ενημερωτικό Δελτίο αφορά, στην εξέτασή του ως σύνολο.

Τα πρόσωπα που υπέβαλαν το Περιληπτικό Σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μεταφράσεώς του, και ζήτησαν την κοινοποίησή του σύμφωνα με το άρθρο 18 του Ν. 3401/2005 ευθύνονται αστικώς, μόνον εφόσον το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή δεν παρουσιάζει συνάφεια όταν διαβάζεται σε συνδυασμό με τα υπόλοιπα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου.

Σε περίπτωση που αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο εγείρεται ενώπιον αλλοδαπού δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται να υποχρεωθεί να φέρει τα έξοδα μεταφράσεως μέρους ή του συνόλου του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από την έναρξη της παραπάνω διαδικασίας.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μόνον όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Το Περιληπτικό Σημείωμα περιλαμβάνει συνοπτική περιγραφή της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Τραπέζης, της Διοικήσεως, της μετοχικής συνθέσεως των χρηματοοικονομικών πληροφοριών του Ομίλου καθώς και των στοιχείων της Αύξησεως Κεφαλαίου.

1.1 Επιχειρηματική Δραστηριότητα

Η Τράπεζα ιδρύθηκε το 1879 και οι μετοχές της εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών (εφεξής το «Χ.Α.») το 1925. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται, κυρίως, στους ακόλουθους τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις
- Asset Management
- Investment Banking / Treasury
- Δραστηριότητα στη Ν.Α. Ευρώπη
- Λοιπά

Η Alpha Bank είναι επικεφαλής ενός σύγχρονου Ομίλου επιχειρήσεων του χρηματοπιστωτικού τομέα. Δραστηριοποιείται στις αγορές της Νοτιοανατολικής Ευρώπης (Ρουμανία, Σερβία, Βουλγαρία, Π.Γ.Δ.Μ., Αλβανία, Κύπρος και την Ουκρανία), ενώ έχει επίσης παρουσία στο Λονδίνο, στα Channel Islands και στη Νέα Υόρκη. Η Τράπεζα είναι η μητρική εταιρία του Ομίλου και η κύρια Τράπεζα.

Σε συνέχεια της τροποποίησης του οργανωτικού σχήματος του Ομίλου, τον Οκτώβριο του 2009, ισχυροποιήθηκε ο διαχωρισμός μεταξύ λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής, ο οποίος επεκτάθηκε σε όλον τον Όμιλο ώστε να εφαρμόζεται και στις Διεθνείς Δραστηριότητες.

Ο Όμιλος, την 30.6.2009, απασχολούσε 15.369 υπαλλήλους έναντι 15.619 κατά την 31.12.2008 και 12.907 την 31.12.2007.

1.2 Πληροφορίες για τις τάσεις

Η ελληνική οικονομία εισήλθε το 2009 σε περίοδο μειωμένης ανάπτυξης, σημειώνοντας μηδενική ανάπτυξη στο πρώτο εξάμηνο του 2009, μετά από μακρά περίοδο δυναμικής ανάπτυξης. Η χώρα επηρεάστηκε από το εξαιρετικά αρνητικό διεθνές οικονομικό περιβάλλον έως το τέλος του πρώτου εξάμηνου του 2009, αλλά αναμένεται να επωφεληθεί επίσης από το σημαντικά βελτιωμένο διεθνές οικονομικό περιβάλλον που παρατηρείται από το τρίτο τρίμηνο του 2009 και αναμένεται να συνεχιστεί και το 2010.

Η διεθνής οικονομική κρίση επηρέασε αναπόφευκτα το ρυθμό ανάπτυξης των εργασιών της Τραπέζης σε σχέση με το πρόσφατο παρελθόν. Σε αυτό το επιχειρησιακό περιβάλλον, η Τράπεζα επικεντρώθηκε στη διατήρηση των υφισταμένων και στην προσέλκυση νέων καταθέσεων, στην επιλεκτική πιστωτική επέκταση καθώς και στην ανατιμολόγηση των χορηγήσεων της σύμφωνα με το αυξημένο κόστος χρηματοδοτήσεώς της. Η αναπροσαρμογή των επιτοκιακών περιθωρίων στα δάνεια αντικατοπτρίζει το υψηλότερο κόστος άντλησης ρευστότητας και τη δυσμενέστερη αξιολόγηση των αναληφθέντων κινδύνων συνεπεία του δυσμενούς μακροοικονομικού περιβάλλοντος. Επιπλέον, η Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στην αποτελεσματική διαχείριση του λειτουργικού της κόστους, τη βελτίωση της παραγωγικότητας και την πλήρη αξιοποίηση του υφισταμένου δικτύου Καταστημάτων και των εναλλακτικών δικτύων για την εξυπηρέτηση των πελατών της.

Στα πλαίσια των βελτιούμενων διεθνών οικονομικών συνθήκες, και παρά τις δυσκολίες που ακόμη αντιμετωπίζονται σε πολλούς τομείς, η Τράπεζα ενισχύει τον προσανατολισμό της στην αποδοτική ανάπτυξη των εργασιών της, με ταυτόχρονη στήριξη της ελληνικής οικονομίας και ενίσχυση της σταθερότητας στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Αναφορικά με τη ρευστότητα, το 2009 υλοποιείται μια αύξηση του αποθέματος των αποδεκτών ενεχυρών προς χρηματοδότηση στην ΕΚΤ άνω των €10 δισ. μέσω -μεταξύ άλλων- τιτλοποιήσεως στοιχείων του ενεργητικού. Παράλληλα ο Όμιλος αξιοποιεί το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας, συνολικού ύψους ρευστότητας € 4,6 δισ. Το απόθεμα αυτό λειτουργεί συμπληρωματικά με τις καταθέσεις που αντλούνται από την πελατεία μέσω του Δικτύου των 1.000 και πλέον καταστημάτων στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

1.3 Διοίκηση

Το εν ισχύ Διοικητικό Συμβούλιο, του οποίου η θητεία λήγει το 2010, εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 19.4.2005. Επιπλέον, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 12.1.2009 εξέλεξε το Ελληνικό Δημόσιο σε εφαρμογή του Ν.3723/2008 βάσει της συμμετοχής της Τραπέζης στους Πυλώνες Ι και ΙΙ, το οποίο δι' αποφάσεως του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών όρισε τον κ. Γ. Μέργο ως εκπρόσωπό του στο Διοικητικό Συμβούλιο αυτής. Ο εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου κ. Γ. Μέργος θα παραμείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο και μετά την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου και για όσο χρονικό διάστημα η Τράπεζα συμμετέχει στον Πυλώνα ΙΙ του Σχεδίου Ενίσχυσης της Ρευστότητας. Αναλυτικά το εν ισχύ Δ.Σ., απαρτίζεται από τα κάτωθι μέλη:

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΡΑΠΕΖΗΣ

| Όνοματεπώνυμο | Θέση στο Δ.Σ. |
|---------------------------------------|---------------------|
| Εκτελεστικά μέλη | |
| Γιάννης Σ. Κωστόπουλος | Πρόεδρος |
| Δημήτριος Π. Μαντζούνης | Διευθύνων Σύμβουλος |
| Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος | Μέλος |
| Σπύρος Ν. Φιλάρετος | Μέλος |
| Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης | Μέλος |
| Μη εκτελεστικά μέλη | |
| Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη | Μέλος |
| Πάυλος Γ. Καρακώστας | Μέλος |
| Νικόλαος Ι. Μάνεσης | Μέλος |
| Γεώργιος Ι. Μέργος | Μέλος |
| Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου | Μέλος |
| Μη εκτελεστικά ανεξάρτητα μέλη | |
| Μηνάς Γ. Τάνες | Αντιπρόεδρος |
| Γεώργιος Ε. Αγουρίδης | Μέλος |
| Πάυλος Α. Αποστολίδης | Μέλος |
| Θάνος Μ. Βερέμης | Μέλος |
| Ευάγγελος Ι. Καλούσης | Μέλος |
| Ιωάννης Κ. Λύρας | Μέλος |

Στην Τράπεζα λειτουργούν επίσης οι ακόλουθες επιτροπές οι οποίες αποτελούν τα εποπτικά και διαχειριστικά όργανα της Τραπεζής: 1) Ελεγκτική Επιτροπή, 2) Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων, 3) Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως, 4) Εκτελεστική Επιτροπή, 5) Συμβούλιο Εργασιών.

Οι Γενικοί Διευθυντές και οι Εντεταλμένοι Γενικοί Διευθυντές της Τραπεζής παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

| Γενικοί Διευθυντές και Εντεταλμένοι Γενικοί Διευθυντές | |
|---|----------------------------|
| Γενικός Διευθυντής και Chief Financial Officer | Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος |
| Γενικός Διευθυντής και Chief Operating Officer | Σπύρος Ν. Φιλάρετος |
| Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking | Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης |
| Γενικός Διευθυντής Λιανικής Τραπεζικής | Γεώργιος Κ. Αρώνης |
| Γενικός Διευθυντής Wealth Management | Αλέξιος Α. Πιλάβιος |
| Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής | Χαράλαμπος Ε. Παπαναγιώτου |
| Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής | Χρήστος Χ. Γιαμπαπιάς |

1.4 Μετοχική σύνθεση

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπεζής ανήλθε την 30.9.2009, στο συνολικό ποσό των €2.871.590.264,40, διαιρούμενο σε 610.976.652 μετοχές, εκ των οποίων 410.976.652 είναι κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς €4,70, και 200.000.000 είναι προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες συμφώνως προς τις διατάξεις του ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας εκάστης

ίσης προς € 4,70. Κατά την ίδια περίοδο ο συνολικός αριθμός μετόχων της Τραπέζης ανερχόταν σε περίπου 113.000. Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη μετοχική σύνθεση της Τραπέζης βάσει των κοινών μετοχών της, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 30.9.2009:

| Μέτοχοι* | Αριθμός κοινών μετοχών | Δικαιώματα Ψήφου | Ποσοστό % |
|-----------------------------|------------------------|--------------------|----------------|
| Stichting Pensioenfonds ABP | 20.838.647 | 20.838.647 | 5,071 |
| Ξένοι θεσμικοί επενδυτές | 154.501.746 | 154.501.746 | 37,593 |
| Έλληνες θεσμικοί επενδυτές | 38.260.384 | 38.260.384 | 9,310 |
| Ιδιώτες επενδυτές | 197.375.875 | 197.375.875 | 48,026 |
| Σύνολο | 410.976.652 | 410.976.652 | 100,00% |

* Σύμφωνα με το Νόμο 3556/2007 και την απόφαση 1/434/3.07.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

1.5 Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές της Τραπέζης

Οι κοινές μετοχές της Τραπέζης είναι άυλες, ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε ευρώ, και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου (London Stock Exchange) με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (Global Depositary Receipts - GDRs) καθώς και στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης (New York Stock Exchange) όπου διαπραγματεύονται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου με τη μορφή αμερικανικών πιστοποιητικών αποθετηρίου (American Depositary Receipts - ADRs).

Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της κοινής μετοχής της Τραπέζης είναι GRS015013006.

Την 12η Ιανουαρίου 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τραπέζης αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των υφισταμένων μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, συμφώνως προς τις διατάξεις του ν. 3723/2008, κατά το ποσό των € 940.000.000. Η αύξηση αυτή του κεφαλαίου έγινε με την έκδοση και διανομή από την Τράπεζα προς το Ελληνικό Δημόσιο 200.000.000 νέων, προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων, εξαγοράσιμων, αμεταβιβάστων και μη δεκτικών εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς € 4,70. Το ποσό της αύξησεως καλύφθηκε και οι μετοχές αυτές αναλήφθηκαν από το Ελληνικό Δημόσιο έναντι της μεταβιβάσεως προς την Τράπεζα υπό του Ελληνικού Δημοσίου της πλήρους κυριότητας και νομής άυλων, τοκοφόρων, ομολογιών εκδόσεως του τελευταίου, συνολικού ποσού ίσου με € 940.000.000.

1.6 Όροι της αύξησεως του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και προορισμός των νέων κεφαλαίων

Κατ' εξουσιοδότηση της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Τραπέζης που συνεδρίασε την 6.6.2006, το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank, κατά τη συνεδρίαση της 19.10.2009, αποφάσισε ομόφωνα, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατ' ανώτατο ποσό € 579.477.081,20 με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτιμήσεως υπέρ των παλαιών κατόχων κοινών μετοχών της με αναλογία 3 νέες προς 10 παλαιές μετοχές. Ειδικότερα, αποφασίστηκε να εκδοθούν έως και 123.292.996 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €4,70 (στο εξής οι «Νέες Μετοχές») και τιμή διαθέσεως: (i) προς μεν τους υφιστάμενους κοινούς μετόχους ίση προς €8,00 (στο εξής η «Τιμή Διαθέσεως») για κάθε μία Νέα Μετοχή, (ii) προς δε επιλεχθέντες θεσμικούς επενδυτές, στα πλαίσια της διαδικασίας καλύψεως τυχόν αδιαθέτων Νέων Μετοχών, ίση προς την ανωτέρα μεταξύ

της Τιμής Διαθέσεως των Νέων Μετοχών και της τιμής που θα προκύψει από τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών (book building) που θα διαχειρισθούν οι Εγγυητές Καλύψεως (εφεξής η «Τιμή Ιδιωτικής Τοποθετήσεως»). Κλάσματα μετοχής δεν θα εκδοθούν. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της τιμής διαθέσεώς τους θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από την Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο». Επίσης, η χρονική περίοδος ασκήσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως θα διαρκέσει δέκα πέντε (15) ημέρες. Η τιμή διαθέσεως των Νέων Μετοχών θα δύναται να υπερβαίνει την, κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτιμήσεως, ισχύουσα χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Τραπέζης.

Αναλυτικότερα, ως προς τη διάθεση των Νέων Μετοχών, κατά την ίδια ως άνω συνεδρίαση, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τα ακόλουθα:

- (α) Δικαίωμα προτιμήσεως στην Αύξηση Κεφαλαίου θα έχουν:
- (I) όλοι οι κάτοχοι υφιστάμενων κοινών μετοχών της Τραπέζης, οι οποίοι κατ' άρθρο 5 παρ.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) κατά τη δεύτερη εργάσιμη (record date) που έπεται της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτιμήσεως (ως ημερομηνία αποκοπής νοούμενης της πρώτης εργάσιμης ημέρας που οι μετοχές της Τραπέζης θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως στο Χρηματιστήριο Αθηνών άνευ δικαιώματος προτιμήσεως), (εφεξής οι «Δικαιούχοι Μέτοχοι»), όπως αυτή θα καθοριστεί και ανακοινωθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, με την αυτονόητη προϋπόθεση ότι τα ανωτέρω πρόσωπα θα (συνεχίσουν να) διατηρούν τα εν λόγω δικαιώματα κατά το χρόνο ενασκήσεώς τους και
 - (II) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτιμήσεως επί των Νέων Μετοχών κατά την περίοδο διαπραγματεύσεως τους στο Χ.Α.
- (β) Τον ορισμό ως δικαιούχων προεγγραφής επί τυχόν αδιαθέτων Νέων Μετοχών εκείνων εκ των υπό παράγρ. (α) προσώπων τα οποία, εμπροθέσμως και προσπρόκοντως, θα ενασκήσουν το σύνολο των αναλογούντων σε αυτά δικαιώματα προτιμήσεως, νοούμενου ότι:
- (I) Τα δικαιώματα προεγγραφής, ανά δικαιούχο, θα δύναται να ασκηθούν επί περαιτέρω αριθμού (αδιαθέτων) Νέων Μετοχών ίσου κατ' ανώτατο προς το τετραπλάσιο των αναλογουσών στον υπόψη δικαιούχο Νέων Μετοχών,
 - (II) Τα δικαιώματα προεγγραφής τυχάνουν αμεταβίβαστα και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή σε άλλη οργανωμένη αγορά,
 - (III) Η προθεσμία ενασκήσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως θα είναι (και) προθεσμία ενασκήσεως των δικαιωμάτων προεγγραφής, η δε Τιμή Διαθέσεως των Νέων Μετοχών θα είναι (και) τιμή ενασκήσεως των δικαιωμάτων προεγγραφής,
 - (IV) η ενάσκηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως ή/και προεγγραφής θα διενεργείται, ταυτοχρόνως και εκ παραλλήλου, στον αυτό φορέα έναντι συγχρόνου (προ)καταβολής ή/και δεσμεύσεως ισοπόσων κεφαλαίων, σύμφωνα με τις διαδικασίες της παρούσης αποφάσεως (ως αυτή εκάστοτε ισχύει), άλλως δικαιώματα προτιμήσεως ή/και προεγγραφής μη εμπροθέσμως και προσπρόκοντως ενασκηθέντα, παραγράφονται, και
 - (V) Εάν ο αριθμός των αδιάθετων Νέων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζητήσεως υπό των προεγγραφέων, οι τελευταίοι θα ικανοποιούνται αναλογικώς βάσει του αριθμού των αδιαθέτων Νέων Μετοχών, για τις οποίες έχουν προεγγραφεί, και μέχρι πλήρους εξαντλήσεως της ζητήσεως.
- (γ) Επιπλέον, εάν, παραμείνουν αδιάθετες Νέες Μετοχές μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως και προεγγραφής, θα διατίθενται, κατά φθίνουσα σειρά, στα κατωτέρω πρόσωπα, ήτοι:
- (I) Σε ειδικούς, κατά την έννοια του άρθρου 2 παρ. 1 εδ. (στ) ν. 3401/2005, επενδυτές, ως και σε προσήκο-

ντες διεθνείς επενδυτές που εμπροθέσμως και προσηκόντως θα συμμετάσχουν σε διαδικασία ιδιωτικής τοποθέτησως (ήτοι σε διαδικασία που δεν αποτελεί «δημόσια προσφορά» κατά την έννοια του άρθρου 2 παρ. 1 εδ. (δ) ν. 3401/2005) μέσω ανοίγματος βιβλίου προσφορών (book building) το οποίο η Τράπεζα και οι διεθνείς οίκοι JPMorgan, Merrill Lynch, Morgan Stanley, Deutsche Bank, Citigroup, Nomura και UBS (εφεξής οι "Εγγυητές Καλύψεως") θα οργανώσουν και θα διαχειρισθούν στην αλλοδαπή, νοουμένου ότι, κατ' εξαίρεση, η τιμή διαθέσεως των ακαλύπτων Νέων Μετοχών προς τους (ανωτέρω) ειδικούς επενδυτές θα είναι η ανωτέρα μεταξύ της τιμής διαθέσεως των Νέων Μετοχών και της τιμής που θα προκύψει εκ της διαδικασίας book building.

- (II) Στους Εγγυητές Καλύψεως, δυνάμει και υπό τους όρους προσυμφώνου (Pre-Underwriting Agreement), και συμβάσεως (Underwriting Agreement), παροχής εγγυήσεως καλύψεως της Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου, και
- (III) Σε πρόσωπα που το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, κατ' ελευθέρα κρίση, θα ορίσει συμφώνως προς το άρθρο 13 παρ. 8 κ.ν. 2190/1920. Αυτή η περίπτωση θα μπορούσε να συντρέξει μόνο εάν δεν ενεργοποιηθεί η εγγυητική ευθύνη των Εγγυητών Καλύψεως ή, αντιστοίχως εάν καταγγελθεί η Σύμβαση Εγγύησης Καλύψεως (βλ. ενότητα 4.4 «Εγγύηση Καλύψεως»).

- (δ) Σε περίπτωση που κατόπιν των ανωτέρω δεν έχει καλυφθεί το σύνολο του ποσού της Αυξήσεως Κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης θα αυξηθεί κατά το ποσό της τελικής καλύψεως, σύμφωνα με το άρθρο 13α του Κ.Ν. 2190/1920.

Συνοπτικά, οι όροι της ανωτέρω Αυξήσεως Κεφαλαίου παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΕΩΣ

| | |
|--|--------------------|
| ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ | 410.976.652 |
| ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ: | 123.292.996 |
| Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία 3 νέες για κάθε 10 παλαιές | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ | 534.269.648 |
| Ονομαστική Αξία Μετοχής | € 4,70 |
| ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ | € 8,00 |
| ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΑΥΞΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ* | 986.343.968 |

* Σε περίπτωση που η Τιμή Ιδιωτικής Τοποθέτησως των Νέων Μετοχών είναι ανωτέρα της Τιμής Διαθέσεως των Νέων Μετοχών, τα συνολικά έσοδα της Αυξήσεως Κεφαλαίου θα είναι μεγαλύτερα του ποσού € 986.343.968.

Οι κάτοχοι των Νέων Μετοχών θα δικαιούνται του μερίσματος που αντιστοιχεί σε αυτές τις μετοχές για τα κέρδη της τρέχουσας χρήσεως και εφεξής, εφόσον η σχετική ημερομηνία των δικαιούχων στο μέρισμα έπεται της ημερομηνίας εκδόσεώς τους, σε κάθε περίπτωση υπό την επιφύλαξη των διατάξεων του Ν. 3723/2008 για όσο χρονικό διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις αυτού του νόμου.

Η Τράπεζα σκοπεύει να διαθέσει τα καθαρά έσοδα εκ της Αυξήσεως Κεφαλαίου, πλέον τυχόν μετρητών διαθεσίμων, αποκλειστικά για την ολοσχερή εξαγορά και εν συνεχεία ακύρωση των 200.000.000 προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης, έναντι τιμής εξαγοράς ίσης προς €4,70 ανά έκαστη εξαγοραζόμενη προνομιούχα μετοχή, καταβαλλομένης τοις μετρητοίς, οι οποίες εκδόθηκαν βάσει του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 και κατ' εφαρμογή της από 12 Ιανουαρίου 2009 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, η οποία επικυρώθηκε κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση της 23ης Ιουνίου 2009, των μετόχων της Τραπέζης.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, κατόπιν αιτήσεως της Τραπέζης, έχει παράσχει την κατ' άρθρον 1 παρ.1 του Ν.3723/2008 συναίνεσή της για την, κατά τα ανωτέρω, (εφάπαξ ή τμηματική) επαναγορά του συνόλου των προνομιούχων μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης και κυριότιτος του Ελληνικού Δημοσίου, υπό την προϋπόθεση ότι η επαναγορά δεν θα πραγματοποιηθεί πριν τον Μάιο 2010 και υπό την αίρεση της μη αισθητής χειροτέρευσης των συνθηκών της αγοράς και των σχετικών μεγεθών της Τραπέζης. Σε κάθε περίπτωση, η Τράπεζα προτίθεται να διαθέσει τα καθαρά έσοδα της Αυξήσεως Κεφαλαίου για το δηλωθέντα ως άνω σκοπό στην ενωρίτερη ημερομηνία μεταξύ της πληρώσεως των όρων της Τραπέζης της Ελλάδος και της παρελεύσεως πενταετίας από την έκδοση των υπ' όψιν μετοχών (άρθρο 1, παρ. του Ν.3723/2008).

Εφόσον η Αύξηση Κεφαλαίου καλυφθεί πλήρως, τα εξ' αυτής έσοδα (μετά την αφαίρεση των σχετικών δαπανών και εξόδων της εκδόσεως εκτιμώμενου ύψους €41,8 εκατ.) αναμένεται να ανέλθουν σε €944 εκατ. περίπου. Τα ως άνω καθαρά έσοδα εκ της Αυξήσεως Κεφαλαίου, μέχρι την ημερομηνία της διαθέσεως τους για τους σκοπούς της Αυξήσεως Κεφαλαίου, θα ενισχύουν τα βασικά κεφάλαια της Τραπέζης.

Στην περίπτωση κατά την οποία το καθαρό προϊόν της Αυξήσεως Κεφαλαίου υπερβαίνει το αναγκαίο προς εξαγορά του συνόλου των προνομιούχων μετοχών ποσό, η προκύπτουσα (πιστωτική) διαφορά θα διατεθεί για την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τραπέζης. Η περίπτωση αυτή συντρέχει εφόσον η Τιμή Ιδιωτικής Τοποθετήσεως των Νέων Μετοχών είναι υψηλότερη της Τιμή Διαθέσεως των Νέων Μετοχών. Στην περίπτωση κατά την οποία το καθαρό προϊόν της Αυξήσεως Κεφαλαίου υπολείπεται του αναγκαίου προς εξαγορά συνόλου των προνομιούχων μετοχών ποσό, η προκύπτουσα (χρεωστική) διαφορά θα καλυφθεί εκ μετρητών διαθεσίμων της Τραπέζης.

1.7 Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ενεργητικό | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 2.675.702 | 3.263.612 | 3.450.947 | 3.899.276 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 4.636.712 | 3.509.696 | 2.829.970 | 6.313.813 |
| <i>Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων</i> | | | | |
| Εμπορικό χαρτοφυλάκιο | 305.991 | 266.047 | 81.135 | 32.552 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 245.676 | 383.432 | 485.026 | 309.605 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 32.223.034 | 42.072.071 | 50.704.702 | 50.853.232 |
| <i>Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου</i> | | | | |
| Διαθέσιμα προς πώληση | 7.552.602 | 3.156.901 | 752.526 | 4.794.624 |
| Διακρατούμενα μέχρι την λήξη | | | 4.488.709 | 5.340.577 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες | 4.091 | 5.320 | 59.260 | 55.648 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 31.518 | 73.560 | 66.875 | 72.961 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | 935.996 | 1.173.275 | 1.254.240 | 1.260.965 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια | 117.138 | 134.497 | 159.961 | 169.464 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 276.973 | 170.257 | 333.499 | 275.217 |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού | 309.840 | 385.676 | 549.299 | 516.257 |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | 484.387 | 89.945 | 53.805 | 90.737 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 49.799.660 | 54.684.289 | 65.269.954 | 73.984.928 |
| Υποχρεώσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα | 6.686.526 | 4.437.736 | 8.963.796 | 17.014.510 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 224.576 | 384.139 | 805.346 | 547.766 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας) | 31.014.694 | 34.665.158 | 42.546.777 | 42.846.425 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 6.348.467 | 9.189.297 | 7.241.185 | 6.755.919 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | 129.077 | 158.797 | 128.062 | 97.620 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 140.208 | 94.807 | 197.779 | 190.018 |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους | 548.584 | 42.019 | 42.762 | 45.178 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 675.003 | 1.323.554 | 1.350.287 | 1.504.216 |
| Προβλέψεις | 65.263 | 95.935 | 53.263 | 55.274 |
| Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | 353.595 | 1.583 | | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 46.185.993 | 50.393.025 | 61.329.257 | 69.056.926 |
| Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης | | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 1.591.286 | 1.602.809 | 1.931.590 | 2.871.590 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 127.961 | 184.033 | | |
| Αποθεματικά | 351.697 | 445.662 | 188.404 | 235.036 |
| Αποτελέσματα εις νέον | 686.018 | 1.138.195 | 969.815 | 1.190.422 |
| Ίδιες μετοχές | (14.653) | (188) | (68.985) | (71.650) |
| Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση & συνδέονται με τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | (2.576) | | | |
| Σύνολο | 2.739.733 | 3.370.511 | 3.020.824 | 4.225.398 |
| Δικαιώματα τρίτων | 44.280 | 32.859 | 32.567 | 30.597 |
| Υβριδικά κεφάλαια | 829.654 | 887.894 | 887.306 | 672.007 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσεως | 3.613.667 | 4.291.264 | 3.940.697 | 4.928.002 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως | 49.799.660 | 54.684.289 | 65.269.954 | 73.984.928 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2008 | 30.6.2009 |
|--|------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 2.699.217 | 3.406.725 | 4.406.935 | 2.076.052 | 2.037.300 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | (1.281.601) | (1.801.472) | (2.608.333) | (1.178.217) | (1.192.419) |
| Καθαρό έσοδο από τόκους | 1.417.616 | 1.605.253 | 1.798.602 | 897.835 | 844.881 |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 434.093 | 507.651 | 505.039 | 263.651 | 212.569 |
| Προμήθειες έξοδα | (33.985) | (43.061) | (40.625) | (29.827) | (21.386) |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες | 400.108 | 464.590 | 464.414 | 233.824 | 191.183 |
| Έσοδα από μερίσματα | 2.700 | 2.254 | 2.591 | 2.357 | 2.286 |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων | 55.496 | 82.542 | (6.848) | 40.297 | 98.668 |
| Λοιπά έσοδα | 66.655 | 81.432 | 79.944 | 40.818 | 33.512 |
| | 124.851 | 166.228 | 75.687 | 83.472 | 134.466 |
| Σύνολο εσόδων | 1.942.575 | 2.236.071 | 2.338.703 | 1.215.131 | 1.170.530 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (476.085) | (526.935) | (589.488) | (285.250) | (278.144) |
| Γενικά διοικητικά έξοδα | (345.292) | (416.253) | (495.623) | (221.177) | (246.175) |
| Αποσβέσεις | (62.648) | (78.254) | (88.949) | (42.180) | (46.265) |
| Λοιπά έξοδα | (3.431) | (3.903) | (4.256) | (1.656) | (2.314) |
| Σύνολο εξόδων | (887.456) | (1.025.345) | (1.178.316) | (550.263) | (572.898) |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου | (253.954) | (226.683) | (541.751) | (141.956) | (326.715) |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες | (408) | 1.220 | 6.997 | 21 | (3.589) |
| Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος | 800.757 | 985.263 | 625.633 | 522.933 | 267.328 |
| Φόρος εισοδήματος | (175.427) | (208.181) | (112.186) | (108.081) | (53.466) |
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος | 625.330 | 777.082 | 513.447 | 414.852 | 213.862 |
| Φόρος αποθεματικών | (73.902) | (6.384) | | | |
| Καθαρά κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 551.428 | 770.698 | 513.447 | 414.852 | 213.862 |
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπόμενες δραστηριότητες | 2.687 | 80.388 | | | |
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος | 554.115 | 851.086 | 513.447 | 414.852 | 213.862 |
| Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε: | | | | | |
| Μετόχους της Τραπέζης | 551.987 | 850.035 | 512.067 | 414.132 | 214.707 |
| Τρίτους | 2.128 | 1.051 | 1.380 | 720 | (845) |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2008 | 30.6.2009 |
|---|------|------|------|----------------|----------------|
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | - | - | - | 414.852 | 213.862 |
| Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση: | | | | | |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | - | - | - | (54.273) | 75.188 |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού | - | - | - | (1.953) | (9.807) |
| Φόρος εισοδήματος | - | - | - | 14.033 | (18.578) |
| Σύνολο αποτελεσμάτων, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος | - | - | - | (42.193) | 46.803 |
| Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος | - | - | - | 372.659 | 260.665 |
| Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε: | | | | | |
| Μετόχους της Τράπεζας | - | - | - | 371.913 | 261.408 |
| Τρίτους | - | - | - | 746 | (743) |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

| | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Δείκτες κερδοφορίας: | | | | |
| Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο | 3,32% | 3,39% | 3,28% | 2,70% |
| Κόστος προς Έσοδα | 45,7% | 45,8% | 50,2% | 49,10% |
| Απόδοση επί του Ενεργητικού (Μ.Ο.) - μετά από φόρους (ROA) | 1,6% | 1,2% | 0,9% | 0,6% |
| Απόδοση επί των Ιδίων Κεφαλαίων (Μ.Ο.) - μετά από φόρους (ROE) | 22,2% | 27,8% | 15,7% | 13,6% |
| Δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας: | | | | |
| Δείκτης Κυρίων Βασικών Κεφαλαίων | 8,1% | 7,7% | 6,5% | 7,0% |
| Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I) | 10,2% | 9,6% | 8,0% | 9,7% |
| Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I and Tier II) | 12,9% | 12,5% | 9,8% | 11,2% |
| Σύνολο σταθμισμένου βάσει κινδύνου Ενεργητικού (εκατ. €) | 33.468 | 40.504 | 49.943 | 50.043 |
| Στοιχεία Ποιότητας Δανειακού Χαρτοφυλακίου | | | | |
| Δείκτης καθυστερημένων δανείων | 5,08% | 3,72% | 3,93% | 4,79% |
| Κάλυψη καθυστερημένων δανείων από συσσωρευμένες προβλέψεις | 58% | 53% | 62,40% | 56% |
| Στοιχεία ανά μετοχή | | | | |
| Αριθμός μετοχών τέλους χρήσης | 408.022.002 | 410.976.652 | 410.976.652 | 410.976.652 |
| Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης (χωρίς Ίδιες Μετοχές) | 393.178.131 | 405.502.633 | 405.624.439 | 404.902.185 |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή (χωρίς ίδιες μετοχές) μετά από Φόρους και Δικαιώματα Μειοψηφίας (€) | 1.40 | 2.10 | 1.26 | 0.53** |
| Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή(€) | 1.40 | 2.09 | 1.26 | 0.53 |
| Μέρισμα ανά μετοχή (€) | 0.75 | 0.90 | 0.00 | - |
| Λογιστική αξία ανά μετοχή (€) | 6.71 | 8.20 | 7.35 | 10,28 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Αν από τον ανωτέρω δείκτη «Βασικά κέρδη ανά μετοχή» της περιόδου 1.1 - 30.6.2009, για τους σκοπούς του παρόντος ενημερωτικού δελτίου αφαιρείτο η αναλογούσα απόδοση των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 10,7 εκατ., ο δείκτης θα ανήρχετο σε € 0,50.

Πηγή: α) Στοιχεία ανά μετοχή (πλην «Λογιστική αξία ανά μετοχή»): Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές, δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και β) Δείκτες κερδοφορίας, κεφαλαιακής επάρκειας και Στοιχεία Ποιότητας Δανειακού Χαρτοφυλακίου και Λογιστική αξία ανά μετοχή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτούς Ελεγκτές.

1.8 Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσεως προκειμένου να διασφαλίζεται η ανάπτυξη της, καθώς και η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα που απαιτεί η υπ' αριθ. 2587/2007 Πράξη του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος (4% και 8% αντιστοίχως) και δίδουν τη δυνατότητα στην Τράπεζα να αναπτύξει τις δραστηριότητές της σε όλους τους τομείς τα επόμενα έτη.

| Ποσά σε εκατ. Ευρώ* | | Τράπεζα | | Όμιλος | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | Βασιλεία II | | | |
| Κεφάλαιο: | | 31.12.2008 | 30.6.2009 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
| Κύρια Βασικά κεφάλαια (Upper Tier I) | (α) | 2.625 | 2.937 | 3.268 | 3.487 |
| Πρόσθετα βασικά κεφάλαια (Lower Tier I) | (β) | 887 | 1.533 | 887 | 1.532 |
| Μειώσεις | (γ) | (69) | (70) | (143) | (146) |
| Βασικά κεφάλαια (Tier I) | (δ) | 3.443 | 4.400 | 4.012 | 4.873 |
| Κύρια συμπληρωματικά κεφάλαια (Upper Tier II) | | (28) | (35) | (34) | (39) |
| Πρόσθετα συμπληρωματικά κεφάλαια (Lower Tier II) | | 872 | 683 | 945 | 765 |
| Μειώσεις | | 0 | 0 | (6) | (6) |
| Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια | (ε) | 4.287 | 5.048 | 4.917 | 5.593 |
| Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού | (στ) | 46.478 | 47.283 | 49.943 | 50.043 |
| Δείκτες: | | | | | |
| Κύριος Βασικός δείκτης (core) | (α) / στ | 5,6% | 6,2% | 6,5% | 7,0% |
| Συνολικός Βασικός δείκτης (Tier I) | δ / στ | 7,4% | 9,3% | 8,0% | 9,7% |
| Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας | ε / στ | 9,2% | 10,7% | 9,8% | 11,2% |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα.

Σημειώνεται ότι την 31.8.2009 η Τράπεζα διέθεσε 6.140.959 ίδιες μετοχές με συνέπεια να αυξηθούν τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου κατά € 74,2 εκατ. Ως εκ τούτου, σύμφωνα με τους κανόνες της Βασιλείας II, ο συνολικός και ο βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου αυξήθηκε κατά 0,15%.

1.9 Έγγραφα σε παραπομπή και έγγραφα στη διάθεση του κοινού

1.9.1 Έγγραφα σε παραπομπή

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων:

- Οι δημοσιευμένες ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 31.12.2006, 31.12.2007 και 31.12.2008 που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, καθώς και η αντίστοιχη έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τραπέζης: <http://www.alpha.gr>.
- Οι δημοσιευμένες Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.6.2009 βάσει του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34, καθώς και η αντίστοιχη έκθεση επισκόπησης, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τραπέζης: <http://www.alpha.gr>.

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Τραπέζης, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω αναφερόμενες διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

1.9.2 Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού:

- Το απόσπασμα του πρακτικού της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Τραπέζης που συνεδρίασε την 6.6.2006 δυνάμει της εξουσιοδοτήσεως της οποίας απεφάσισε το Διοικητικό Συμβούλιο την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα.
- Το απόσπασμα του Πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης που συνεδρίασε την 19.10.2009 και αποφάσισε την Αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου, είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα.
- Το Καταστατικό της Τραπέζης είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα.
- Οι δημοσιευμένες ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 31.12.2006, 31.12.2007 και 31.12.2008 που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, καθώς και η αντίστοιχη έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα.
- Οι δημοσιευμένες Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.6.2009 βάσει του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34, καθώς και η αντίστοιχη έκθεση επισκόπησης, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τραπέζης: <http://www.alpha.gr>.
- Οι δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις 31.12.2007 και 31.12.2008 της κάθε ενοποιούμενης θυγατρικής καθώς και η αντίστοιχη έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα.

1.10 Παράγοντες κινδύνου

- Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στις τρέχουσες αναταράξεις και την αστάθεια των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών.
- Τα χρηματοοικονομικά προβλήματα που αντιμετωπίζουν οι πελάτες της Τραπέζης μπορεί να έχουν δυσμενή επίδραση σε αυτή.
- Οι κυβερνητικές παρεμβάσεις που στοχεύουν στην εκτόνωση της χρηματοοικονομικής κρίσεως ενέχουν κινδύνους και δεν παρέχουν βεβαιότητα ως προς τα αποτελέσματά τους.
- Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους που πιθανώς να ενσκήψουν σε άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.
- Επιρροή του Ελληνικού Δημοσίου λόγω της συμμετοχής της Τραπέζης στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας.
- Υπάρχει αβεβαιότητα όσον αφορά τη χρήση στην οποία η Τράπεζα θα είναι σε θέση να διανείμει μέρος στους κατόχους κοινών μετοχών.
- Οι επιδόσεις του Ομίλου επηρεάζονται από το πολιτικό και οικονομικό περιβάλλον των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται.
- Η Τράπεζα έχει σημαντικές δραστηριότητες σε αναδυόμενες αγορές.
- Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα έσοδα της Τραπέζης από τόκους και επιπλέον να έχουν άλλες αρνητικές επιπτώσεις.

- Τα επιτοκιακά περιθώρια ενδέχεται να μειωθούν.
- Τα δάνεια σε καθυστέρηση είχαν αρνητική επίδραση στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τραπέζης στο παρελθόν και ενδέχεται να έχουν αρνητική επίδραση και στο μέλλον.
- Η Τράπεζα αντιμετωπίζει σημαντικό ανταγωνισμό από ελληνικές και ξένες Τράπεζες.
- Η δυνατότητα της Τραπέζης να μειώσει το προσωπικό της στην Ελλάδα είναι περιορισμένη.
- Η Τράπεζα ενδεχομένως να μην έχει τη δυνατότητα προσλήψεως ή διατηρήσεως έμπειρων ή/και καταρτισμένων στελεχών.
- Η Τράπεζα ενδέχεται να έχει μελλοντικές υποχρεώσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία.
- Ο τραπεζικός κλάδος στην Ελλάδα αντιμετωπίζει απεργιακές κινητοποιήσεις.
- Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο ρευστότητας και λειτουργικό κίνδυνο.
- Η επιδείνωση της αποτιμώσεως των περιουσιακών στοιχείων εξαιτίας των δυσμενών χρηματοοικονομικών συνθηκών δύναται να επηρεάσει αρνητικά τη μελλοντική κερδοφορία.
- Οι υφιστάμενες διακυμάνσεις και η αστάθεια των αγορών θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικές ζημιές στις εμπορικές και επενδυτικές δραστηριότητες του Ομίλου.
- Οι στρατηγικές αντισταθμίσεως ενδέχεται να μην αποτρέψουν την αναγνώριση ζημιών.
- Το κόστος δανεισμού της Τραπέζης και η πρόσβασή της στις κεφαλαιαγορές εξαρτάται σημαντικά από την αξιολόγηση της πιστοληπτικής διαβάθμισής της.
- Διακοπή ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων πληροφορικής της Τραπέζης μπορεί να προκαλέσει απώλεια εργασιών και άλλες ζημιές.
- Η Τράπεζα ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αποκομίσει τα αναμενόμενα οφέλη από μελλοντικές εξαγορές.
- Μπορεί να υπάρξουν αλλαγές στο κανονιστικό πλαίσιο λειτουργίας των τραπεζών.
- Θεσμοθέτηση νέων φόρων ή/και επαύξηση υφιστάμενων φορολογικών συντελεστών δυνατόν να έχουν αρνητική επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα της Τραπέζης.
- Οι διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην αξία των μετοχών της Τραπέζης, σε περίπτωση που δεν έχουν αντισταθμίσει την μετοχική τους θέση.
- Το Χ.Α. παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα από άλλα μεγάλα χρηματιστήρια.
- Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τραπέζης παρουσίαζε και παρουσιάζει διακυμάνσεις.
- Οι κάτοχοι μετοχών σε ορισμένες χώρες, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων στις Η.Π.Α. και των κατόχων Αποθετηρίων Εγγράφων επί μετοχών (ADRs και GDRs) της Τραπέζης ενδέχεται να μην μπορέσουν να ασκήσουν δικαιώματα προτιμώσεως.
- Η Τράπεζα της Ελλάδος ενδέχεται να μην εγκρίνει τη χρήση των κεφαλαίων εκ της αυξήσεως για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου.
- Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τραπέζης ενδέχεται να σημειώσει πτώση κατά τη διάρκεια ή μετά τη λήξη της περιόδου ασκήσεως των δικαιωμάτων προτιμώσεως.
- Δε θα υπάρξει αποζημίωση για τα δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν.
- Μέτοχοι που δεν θα ασκήσουν όλα τα δικαιώματά τους στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, θα υποστούν μείωση του ποσοστού συμμετοχής τους στην Τράπεζα.
- Η αγορά των δικαιωμάτων προτιμώσεως ενδέχεται να μην αναπτυχθεί επαρκώς.
- Σημαντική μείωση στην τιμή της μετοχής της Τραπέζης θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την τιμή των δικαιωμάτων προτιμώσεως.
- Κίνδυνος αγοράς ενδέχεται να ενσκήψει στους αγοραστές νέων μετοχών κατά τη διαδικασία εκκαθαρίσεως των νέων μετοχών.

Η επένδυση στις μετοχές της Τραπέζης υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο για την Τράπεζα και για τον Όμιλό της, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω, πριν επενδύσουν στις μετοχές της Τραπέζης (περιλαμβανομένων των Νέων Μετοχών). Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται παρακάτω, η Τράπεζα και ο Όμιλός της, η χρηματοοικονομική θέση της, τα αποτελέσματα της λειτουργίας της και οι προοπτικές της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς και, ανάλογα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία και στην τιμή πωλήσεως των μετοχών της (συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών), οδηγώντας σε απώλεια μέρους ή ακόμη και του συνόλου οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει η Τράπεζα και ο Όμιλος. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τραπέζης και του Ομίλου της.

Επιπλέον, το Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει δηλώσεις σε σχέση με τις δραστηριότητες της Τραπέζης και τον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται που αφορούν στο μέλλον και οι οποίες από τη φύση τους ενέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες. Ως συνέπεια αυτών των κινδύνων, αβεβαιοτήτων και προβλέψεων, οι δηλώσεις αυτές μπορεί να μην υλοποιηθούν. Σχετικώς, οι δυνητικοί επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι η Τράπεζα έχει βασίσει τις δηλώσεις αυτές στις παρούσες συνθήκες, εκτιμήσεις και προβλέψεις της σχετικά με μελλοντικά γεγονότα και μόνο σε στοιχεία που είναι γνωστά σε αυτήν μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Σημειώνεται τέλος ότι η σειρά παραθέσεως των κινδύνων δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά τη βαρύτητα ή στην πιθανότητα πραγματοποίησής τους καθενός από αυτούς.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την τρέχουσα οικονομική κρίση

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στις τρέχουσες αναταράξεις και την αστάθεια των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών

Από τον Σεπτέμβριο του 2007, το παγκόσμιο χρηματοοικονομικό σύστημα αντιμετωπίζει δυσμενείς πιστωτικές συνθήκες, έλλειψη ρευστότητας και διαταραχές που οδηγούν σε μικρότερη ρευστότητα και μεγαλύτερη αστάθεια καθώς και διεύρυνση των πιστωτικών περιθωρίων γενικά αλλά και συγκεκριμένα όσον αφορά τις Ελληνικές εταιρίες. Το Σεπτέμβριο του 2008, οι παγκόσμιες χρηματαγορές επιδεινώθηκαν ραγδαία μετά την αίτηση πτώχευσης της Lehman Brothers Holding Inc. («Lehman Brothers»). Το επόμενο διάστημα, έγινε προφανές ότι μια σειρά από άλλα σημαντικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, συμπεριλαμβανομένων κάποιων εκ των μεγαλύτερων παγκοσμίως εμπορικών τραπεζών, επενδυτικών τραπεζών, χορηγών ενυπόθηκων δανείων, εγγυητών ενυπόθηκων δανείων και ασφαλιστικών εταιριών, αντιμετώπιζαν σημαντικές δυσκολίες στη χρηματοδότηση και την κεφαλαιακή τους επάρκεια. Η συνεπακόλουθη έλλειψη χρηματοδότησης, η έλλειψη εμπιστοσύνης στον χρηματοοικονομικό τομέα, η αυξανόμενη αστάθεια στις χρηματαγορές και η μειωμένη επιχειρηματική δραστηριότητα επηρέασε αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου. Επιπλέον, η έλλειψη ρευστότητας των αγορών χρημάτων παγκοσμίως θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στην ικανότητα της Τραπέζης και των θυγατρικών της να έχουν πρόσβαση σε κεφάλαια και πηγές ρευστότητας και μάλιστα υπό όρους αποδεκτούς από αυτές.

Τα χρηματοοικονομικά προβλήματα που αντιμετωπίζουν οι πελάτες της Τραπέζης μπορεί να έχουν δυσμενή επίδραση σε αυτή

Η διαταραχή στην αγορά και οι επιδεινούμενες μακροοικονομικές συνθήκες, η αυξανόμενη ανεργία καθώς και οι μειούμενες καταναλωτικές δαπάνες, ιδιαίτερα στην Ελλάδα και στις Κύπρο, Ρουμανία, Σερβία, Βουλγαρία, ΠΓΔΜ,

Αλβανία και Ουκρανία (εφεξής «Νοτιοανατολική Ευρώπη»), θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστική δυσμενή αντίκτυπο στη ρευστότητα, στην επιχειρηματική δραστηριότητα και στην οικονομική κατάσταση των οφειλετών του Ομίλου, γεγονός που θα μπορούσε να συντελέσει στην περαιτέρω αύξηση των δεικτών καθυστερημένων δανείων, να απομειώσει την αξία των δανείων και άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Τραπέζης και των θυγατρικών της καθώς και να μειώσει τη ζήτηση πιστώσεως γενικά.

Επιπλέον, σε ένα περιβάλλον συνεχιζόμενης αναταραχής της αγοράς και επιδεινούμενων μακροοικονομικών συνθηκών, η αξία των περιουσιακών στοιχείων που εξασφαλίζουν τα δάνεια για τα οποία έχει χορηγηθεί ασφάλεια, συμπεριλαμβανομένων των κατοικιών και άλλων ακινήτων, θα μπορούσε να μειωθεί σημαντικά.

Επιπλέον, οι πελάτες της Τραπέζης ενδεχομένως να περιορίσουν περαιτέρω σε σημαντικό βαθμό την ανοχή τους σε κινδύνους που σχετίζονται με επενδύσεις σε μη καταθετικά προϊόντα, όπως μετοχές, ομόλογα και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, γεγονός που θα μπορούσε να έχει δυσμενή αντίκτυπο στα έσοδα του Ομίλου από αμοιβές και προμήθειες.

Οποιοσδήποτε από τις συνθήκες που περιγράφονται ανωτέρω, καθώς και περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών κυρίως στην Ελλάδα και στη Ν.Α. Ευρώπη, θα μπορούσε να έχει ουσιαστική δυσμενή αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Οι κυβερνητικές παρεμβάσεις που στοχεύουν στην εκτόνωση της χρηματοοικονομικής κρίσεως ενέχουν κινδύνους και δεν παρέχουν βεβαιότητα ως προς τα αποτελέσματά τους

Στην προσπάθειά τους να αποκαταστήσουν τη σταθερότητα του χρηματοοικονομικού συστήματος, οι κυβερνήσεις των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής, της Ευρώπης και άλλων χωρών προχώρησαν σε πρωτόγνωρα επίπεδα κυβερνητικής παρεμβάσεως, διαθέτοντας κεφάλαια και λαμβάνοντας άλλα μέτρα, σχεδιασμένα να διευκολύνουν την πρόσβαση σε κεφάλαια και να θωρακίσουν κλάδους της οικονομίας που έχουν πληγεί από την αναταραχή στην αγορά. Στην Ελλάδα, την 9η Δεκεμβρίου 2008, τέθηκε σε ισχύ ο Ν. 3723/2008 βάσει του οποίου τέθηκε σε εφαρμογή το σχέδιο στήριξης της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας ύψους €28 δισ. («Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας»), με σκοπό, μεταξύ άλλων, να ενισχύσει την κεφαλαιακή επάρκεια και τη ρευστότητα των ελληνικών τραπεζών (βλ. «3.22 Θεσμικό Πλαίσιο Λειτουργίας της Τραπέζης - Το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας» για μια λεπτομερή περιγραφή του Σχεδίου Ενίσχυσης της Ρευστότητας).

Δεν υπάρχει καμία βεβαιότητα ότι αυτά τα μέτρα θα βελτιώσουν τις συνθήκες ρευστότητας, ή θα επιτύχουν άλλως τους τεθέντες στόχους, ενώ αποτυχία στην επίτευξη αυτών θα μπορούσε να παρατείνει ή να επιδεινώσει τις παγκόσμιες και τοπικές δυσμενείς συνθήκες της αγοράς και να βλάψει ουσιαστικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Επιπλέον, ορισμένα από τα μέτρα αυτά θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε αυξημένη μετοχική συμμετοχή και έλεγχο του Ελληνικού Δημοσίου επί των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και περαιτέρω συγκέντρωση του χρηματοοικονομικού κλάδου. Όσον αφορά τη συμμετοχή της Τραπέζης στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας, αυτή έχει ως αποτέλεσμα την άμεση εκπροσώπηση του Ελληνικού Δημοσίου στο διοικητικό της συμβούλιο και παρέχει σε αυτό ειδικά δικαιώματα αρνησικυρίας σε αποφάσεις των μετόχων (βλ. «3.22 Θεσμικό Πλαίσιο Λειτουργίας της Τραπέζης»). Προορισμός των αντληθέντων κεφαλαίων της παρούσας Αυξήσεως Κεφαλαίου είναι η εξαγορά των προνομιούχων μετοχών που εξέδωσε η Τράπεζα υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου ως αποτέλεσμα της συμμετοχής της στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας. Ωστόσο, μετά την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών, το Ελληνικό Δημόσιο θα συ-

νεχίσει να εκπροσωπείται στο διοικητικό συμβούλιο της Τραπέζης και να έχει δικαιώματα αρνησικυρίας στο βάθμο που η Τράπεζα συνεχίσει να συμμετέχει στον δεύτερο πυλώνα του Σχεδίου Ενίσχυσης της Ρευστότητας, που αφορά τη χορήγηση εγγυήσεων του Ελληνικού Δημοσίου για πιστωτικούς τίτλους της Τραπέζης. Επίσης, δεν δύναται να δοθεί διαβεβαίωση ότι η Τράπεζα θα μπορέσει να εξαγοράσει τις προνομιούχες μετοχές ή ότι θα τις εξαγοράσει εντός του χρονικού πλαισίου που έχει θέσει (βλ. κεφ. 4.1.4 «Λόγοι της αυξήσεως και χρήση των εσόδων»).

Οι προνομιούχες μετοχές της Τραπέζης που έχουν αναληφθεί από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας, οι οποίες αντιστοιχούν περίπου στο ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, δύναται να μετατραπούν σε κοινές μετοχές σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, με τη λήξη πενταετίας από την έκδοσή τους και με σχέση μετατροπής που θα αποφασισθεί από το Υπουργείο Οικονομικών κατά τον χρόνο μετατροπής, με αποτέλεσμα τη μείωση του ποσοστού συμμετοχής στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο των υφιστάμενων κατόχων των κοινών μετοχών καθώς και την άμεση συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου μετά δικαιώματος ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις των κατόχων των κοινών μετοχών.

Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους που πιθανώς να ενσκήψουν σε άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

Η Τράπεζα συναλλάσσεται συστηματικά με άλλους φορείς του χώρου των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των χρηματιστών και διαμεσολαβητών, εμπορικών τραπεζών, επενδυτικών τραπεζών, αμοιβαίων κεφαλαίων και κεφαλαίων αντισταθμίσεως κινδύνου (hedge funds) και άλλων θεσμικών πελατών. Αδυναμία εκπληρώσεως υποχρεώσεων, ακόμη και φημολογία ή ερωτηματικά για τη φερεγγυότητα, που αφορούν σε ορισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλους αντισυμβαλλομένους γενικά έχουν οδηγήσει σε προβλήματα ρευστότητας την αγορά και θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ζημιές ή σε περιέλευση αδυναμίας εκπληρώσεως υποχρεώσεων από άλλα ιδρύματα. Αυτές οι ανησυχίες ως προς τη ρευστότητα επηρέασαν αρνητικά και μπορεί να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά τις χρηματοοικονομικές συναλλαγές μεταξύ των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων γενικά. Πολλές από τις συνήθεις συναλλαγές τις οποίες συνάπτει η Τράπεζα, την εκθέτουν σε πιστωτικό κίνδυνο σε περίπτωση αδυναμίας εκπληρώσεως υποχρεώσεων από κάποιον από τους σημαντικούς αντισυμβαλλομένους της. Ο κίνδυνος ενδέχεται να αυξηθεί στο βαθμό που τυχόν εξασφαλίσεις που συνοδεύουν τις υποχρεώσεις δεν δύναται να ρευστοποιηθούν ή είναι ρευστοποιήσιμες σε τιμές μη επαρκείς για την κάλυψη της σχετικής υποχρεώσεως. Παρά τα μέτρα διαχειρίσεως των κινδύνων αντισυμβαλλομένου που έχει λάβει η Τράπεζα, τα πρόσφατα γεγονότα, συμπεριλαμβανομένης της καταρρεύσεως της Lehman Brothers, αποτελούν παράδειγμα της δυσκολίας να προβλεφθεί ο κίνδυνος του αντισυμβαλλομένου, της Τραπέζης ή των θυγατρικών της. Σε περίπτωση που κάποιος από τους σημαντικούς χρηματοπιστωτικούς αντισυμβαλλομένους περιέλθει σε αδυναμία εκπληρώσεως των υποχρεώσεών του, ή σε περίπτωση προβλημάτων ρευστότητας στον χρηματοπιστωτικό τομέα γενικά, η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου θα μπορούσαν να επηρεαστούν ουσιαστικά δυσμενώς.

Επιρροή του Ελληνικού Δημοσίου λόγω της συμμετοχής της Τραπέζης στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας

Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει άμεσα 200 εκατ. μη μεταβιβάσιμες, εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,70 εκάστη. Οι μετοχές εκδόθηκαν σύμφωνα με το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας (Ν.3723/2008). Η άμεση συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου στην Τράπεζα με την κατοχή προνομιούχων μετοχών, του παρέχει δικαιώματα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων και διορισμού εκπροσώπου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης. Ο εκπρόσωπος αυτός του Ελληνικού Δημοσίου έχει εκ του νόμου και του καταστατικού της Τραπέζης το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε αποφάσεως σχετικής με τη διανομή μερισμάτων

και την πολιτική παροχών προς τα στελέχη της Τραπέζης, καθώς και δυνατότητα ασκήσεως επιρροής στη λήψη αποφάσεων στρατηγικής σημασίας για την Τράπεζα. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.22 «Θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της Τραπέζης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Προορισμός των αντληθέντων κεφαλαίων της παρούσας Αυξήσεως Κεφαλαίου είναι η εξαγορά των προνομιούχων μετοχών που εξέδωσε η Τράπεζα υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου ως αποτέλεσμα της συμμετοχής της στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας. Ωστόσο, δεν δύναται να δοθεί διαβεβαίωση ότι η Τράπεζα θα μπορέσει να εξαγοράσει τις προνομιούχες μετοχές ή ότι θα τις εξαγοράσει εντός του χρονικού πλαισίου που έχει θέσει (βλ. κεφ. 4.1.4 «Λόγοι της αυξήσεως και χρήση των εσόδων»).

Για όσο χρονικό διάστημα το Ελληνικό Δημόσιο συνεχίσει να εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης και να διατηρεί δικαίωμα αρνησικυρίας υπάρχει κίνδυνος να επιδιώξει να ασκήσει επιρροή στην Τράπεζα ή/και διαφωνήσει με συγκεκριμένες αποφάσεις, σχετικά με τη διανομή μερισμάτων, την πολιτική παροχών και άλλες εμπορικές αποφάσεις, με αποτέλεσμα να περιοριστεί η λειτουργική ευελιξία της Τραπέζης.

Επιπρόσθετα το Ελληνικό Δημόσιο έχει συμφέροντα και σε άλλα Ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα και επιδιώκει την εύρυθμη λειτουργία του Ελληνικού τραπεζικού κλάδου και της ευρύτερης οικονομίας γενικότερα, τα οποία μπορεί να μην συμβαδίζουν με τα εμπορικά συμφέροντα του Ομίλου ή των μετόχων του. Οι μέτοχοι μπορεί να διαφωνούν για το κατά πόσο μια ενέργεια στην οποία αντιτίθεται ή την οποία υποστηρίζει το Ελληνικό Δημόσιο έχει ως στόχο την καλύτερη εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Ομίλου.

Επίσης δεν δύναται να δοθεί διαβεβαίωση ότι δεν θα υπάρξει περαιτέρω κυβερνητική παρέμβαση σε περίπτωση που οι συνθήκες της οικονομίας δεν βελτιωθούν ή συνεχίσουν να επιδεινώνονται ή /και αν η χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου χειροτερέψει.

Υπάρχει αβεβαιότητα όσον αφορά τη χρήση στην οποία η Τράπεζα θα είναι σε θέση να διανείμει μέρισμα στους κατόχους κοινών μετοχών

Η συμμετοχή της Τραπέζης στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας έχει ως αποτέλεσμα την έκδοση προνομιούχων μετοχών στο Ελληνικό Δημόσιο με δικαίωμα απολήψεως σταθερής αποδόσεως. Το ως άνω δικαίωμα των προνομιούχων μετοχών που εκδόθηκαν λόγω της συμμετοχής της Τραπέζης στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας προηγείται του δικαιώματος των κατόχων των κοινών μετοχών της Τραπέζης επί των διανεμητέων κερδών που θα δικαιούνται. Επιπλέον, λόγω της συμμετοχής της Τραπέζης στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας και για όσο χρονικό διάστημα συμμετέχει σε αυτό, η διανομή μερισμάτων από την Τράπεζα δεν θα μπορεί να υπερβεί το ποσοστό του 35% των διανεμητέων κερδών της. Επίσης λόγω της συμμετοχής της Τραπέζης στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας, ο εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου που ορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, θα δικαιούται να παρίσταται στη Γενική Συνέλευση των κατόχων κοινών μετοχών της και θα μπορεί να ασκήσει δικαίωμα αρνησικυρίας επί κάθε εταιρικής αποφάσεως αναφορικά με τη διανομή μερίσματος.

Περαιτέρω, βάσει του άρθρου 28 του Ν. 3756/2009, η Τράπεζα δεν κατέβαλε μέρισμα σε μετρητά στους κατόχους κοινών μετοχών το 2009 για τη χρήση του 2008. Παρόλο που τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την παρούσα Αύξηση Κεφαλαίου προορίζονται για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών που εξέδωσε η Τράπεζα υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, δεν δύναται να δοθεί διαβεβαίωση ότι η Τράπεζα θα μπορέσει να εξαγοράσει τις προνομιούχες μετοχές ή ότι θα τις εξαγοράσει εντός του χρονικού πλαισίου που έχει θέσει (βλ. κεφ. 4.1.4 «Λόγοι της αυξήσεως και χρήση των εσόδων»). Επιπλέον, ακόμη και στην περίπτωση που η Τράπεζα είναι σε θέση να εξαγοράσει τις προνομιούχες μετοχές, για

όσο χρονικό διάστημα συμμετέχει στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας, δεν είναι βέβαιο, ότι, δυνάμει μελλοντικής νομοθεσίας, δεν θα απαγορευθεί η διανομή μερίσματος σε μετρητά ή και άλλως τα επόμενα χρόνια.

Τέλος, ως αποτέλεσμα της παγκόσμιας χρηματοοικονομικής κρίσεως και της επιδεινώσεως των μακροοικονομικών συνθηκών, τα καθαρά κέρδη της Τραπέζης μπορεί να μειωθούν.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, η Τράπεζα ενδέχεται να μην είναι σε θέση να διανείμει μέρισμα σε μετρητά ή και άλλως στους κατόχους των κοινών μετοχών της το 2010 αλλά και τα αμέσως επόμενα έτη, σε περίπτωση που οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς συνεχιστούν ή εάν η Τράπεζα συνεχίσει να συμμετέχει στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Τραπέζης

Οι επιδόσεις του Ομίλου επηρεάζονται από το πολιτικό και οικονομικό περιβάλλον των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται

Ο Όμιλος ασκεί τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες κατά κύριο λόγο στην Ελλάδα. Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου 2009, περίπου 78,5% των συνολικών εσόδων και με 30.6.2009 το 76,1% των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προήλθε από τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα. Κατά συνέπεια, η κατάσταση της Ελληνικής οικονομίας επηρεάζει σημαντικά τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Τραπέζης. Σε μικρότερο βαθμό, η επιδόσεις του Ομίλου επηρεάζονται από τις συνθήκες της αγοράς και την οικονομική δραστηριότητα των άλλων χωρών όπου δραστηριοποιείται, κυρίως στη Ν.Α. Ευρώπη. Συνεπώς η παρούσα οικονομική ύφεση και η ενδεχόμενη επιδείνωση των οικονομικών και πολιτικών συνθηκών στην Ελλάδα ή άλλες δυσμενείς αλλαγές που επηρεάζουν την Ελληνική οικονομία ή την οικονομία των άλλων χωρών όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα, μπορεί να επιφέρουν, μεταξύ άλλων, υψηλότερα ποσοστά μη εξυπηρετούμενων δανείων ή μείωση νέων χορηγήσεων, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, τις χρηματοροές και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου. Το πολιτικό και οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος μπορεί να επηρεαστεί δυσμενώς από γεγονότα εκτός του ελέγχου της Τραπέζης, όπως αλλαγές στις κυβερνητικές πολιτικές, Οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης στο τραπεζικό τομέα και σε άλλους τομείς, πολιτική αστάθεια ή στρατιωτική δραστηριότητα διεθνώς, μεταβολές του φορολογικού καθεστώτος, καθώς και άλλες πολιτικές, οικονομικές, κοινωνικές εξελίξεις στην Ελλάδα ή στις χώρες όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα.

Κατά τις βουλευτικές εκλογές της 4ης Οκτωβρίου 2009 εξελέγη νέα κυβέρνηση, η οποία έχει εξαγγείλει μια σειρά από μακροοικονομικές, χρηματοοικονομικές, φορολογικές και τραπεζικές θεσμικές πρωτοβουλίες, ωστόσο η τελική μορφή και το χρονικό πλαίσιο υλοποίησής τους καθώς και η επιδρασή τους στην Τράπεζα δεν είναι ακόμα γνωστά ούτε δύνανται να προβλεφθούν.

Τέλος, περαιτέρω αλλαγές στις παγκόσμιες οικονομικές συνθήκες όπως το επίπεδο και η ρευστότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και άλλων αγορών παγκοσμίως, η επενδυτική ψυχολογία και η προσφορά και κόστος των πιστώσεων μπορεί να έχουν ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Η Τράπεζα έχει σημαντικές δραστηριότητες σε αναδυόμενες αγορές

Πέραν των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα, ο Όμιλος έχει επεκταθεί διεθνώς, κυρίως στη Ν.Α. Ευρώπη, ενώ διατηρεί παρουσία στο Λονδίνο, τα Channel Islands και στη Νέα Υόρκη. Οι δραστηριότητες της Τραπέζης στη Ν.Α. Ευρώπη είναι εκτεθειμένες στον κίνδυνο δυσμενών πολιτικών, κυβερνητικών ή οικονομικών εξελίξεων στις χώρες αυτές.

Επίσης οι περισσότερες από τις χώρες που δραστηριοποιείται η Τράπεζα αφορούν αναδυόμενες αγορές με ιδιαίτερους κινδύνους που είναι υψηλότεροι από εκείνους που σχετίζονται με επενδύσεις σε πολλές άλλες χώρες της Ευρώπης. Οι παράγοντες αυτοί θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τραπέζης. Επιπλέον, οι δραστηριότητες της Τραπέζης στη Ν.Α. Ευρώπη την εκθέτουν σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Τυχόν υποτίμηση των νομισμάτων, στα οποία οι θυγατρικές της Τραπέζης στη Ν.Α. Ευρώπη αποκτούν το εισόδημά τους ή αποτιμούν τα περιουσιακά τους στοιχεία, σε σχέση με την τιμή του ευρώ, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων της Τραπέζης που αφορά σε χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης είναι 21,0% και εξαιρουμένης της Κύπρου 13,0%.

Στον βαθμό που η Τράπεζα επεκτείνει τη δραστηριότητά της στην ευρύτερη περιοχή, οι κίνδυνοι αυτοί αυξάνονται αναλόγως.

Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα έσοδα της Τραπέζης από τόκους και επιπλέον να έχουν και άλλες αρνητικές επιπτώσεις

Τα επιτόκια είναι ιδιαίτερα ευαίσθητα σε παράγοντες εκτός του ελέγχου της Τραπέζης. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν τη νομισματική πολιτική και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες στην Ελλάδα και διεθνώς. Το χρονικό διάστημα από τον Σεπτέμβριο του 2007 υπήρξε μια περίοδος έντονων διακυμάνσεων στα διατραπεζικά επιτόκια δανεισμού. Μετά την κατάρρευση της Lehman Brothers, οι κυβερνήσεις και οι κεντρικές τράπεζες έχουν μειώσει δραστικά τα επιτόκια. Δεν είναι βέβαιο ότι νέα γεγονότα δεν θα επηρεάσουν ξανά τις συνθήκες διαμορφώσεως των επιτοκίων.

Όπως συμβαίνει με όλες τις τράπεζες, οι διακυμάνσεις στα επιτόκια της αγοράς μπορεί να επηρεάσουν με διαφορετικό τρόπο τα επιτόκια χορηγήσεων σε σχέση με τα επιτόκια καταθέσεων. Αυτή η διαφορά θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση των καθαρών εσόδων της Τραπέζης από τόκους και του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου. Τυχόν άνοδος των επιτοκίων μπορεί να προκαλέσει αύξηση της προβλέψεως για μη εξυπηρετούμενα δάνεια, αν οι πελάτες δεν μπορούν να επαναχρηματοδοτηθούν σε ένα περιβάλλον υψηλότερων επιτοκίων. Επιπλέον, μια αύξηση στα επιτόκια μπορεί να προκαλέσει μείωση στις αιτήσεις δανείων και στην ικανότητα της Τραπέζης να συνάψει νέα δάνεια. Αντίθετα, μείωση των επιτοκίων μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου λόγω, μεταξύ άλλων, μικρότερων επιτοκιακών περιθωρίων, αυξημένων προεξοφλήσεων των στεγαστικών και λοιπών δανείων της Τραπέζης.

Τα επιτοκιακά περιθώρια ενδέχεται να μειωθούν

Ιστορικά, ο τραπεζικός κλάδος στην Ελλάδα και τη Ν.Α. Ευρώπη έχει επωφεληθεί από υψηλά επιτοκιακά περιθώρια, σε σύγκριση με άλλες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ωστόσο, καθώς η οικονομίες της Ελλάδας και της Ν.Α. Ευρώπης συγκλίνουν με τις οικονομίες των λοιπών χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ο ανταγωνισμός εντείνεται, τα επιτοκιακά περιθώρια μειώνονται. Επιπλέον, η υιοθέτηση από την Τράπεζα της Ελλάδος κανόνων για την ενίσχυση της διαφάνειας στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, καθώς και μία σειρά από πρόσφατες δικαστικές αποφάσεις για την προστασία των καταναλωτών, ενδέχεται να οδηγήσουν σε περαιτέρω μείωση των επιτοκιακών περιθωρίων, ιδιαίτερα στην καταναλωτική και στεγαστική πίστη. Μείωση των επιτοκιακών περιθωρίων στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες δραστηριοποίησης της Τραπέζης, θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση είχαν αρνητική επίδραση στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τραπεζής στο παρελθόν και ενδέχεται να έχουν αρνητική επίδραση και στο μέλλον

Τα δάνεια σε καθυστέρηση (ήτοι άνω των 90 ημερών) αντιπροσώπευαν στις 31 Δεκεμβρίου 2008, ποσοστό 3,9% περίπου του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και 4,8% στις 30 Ιουνίου 2009. (βλ. «Δάνεια σε καθυστέρηση και προβλέψεις απομειώσεως δανείων - Διαχείριση μη εξυπηρετούμενων δανείων από τον Όμιλο»). Η συνεχής επιδείνωση των μακροοικονομικών μεγεθών στις περιοχές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος αναμένεται να έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Οι τρέχουσες διαδικασίες που εφαρμόζει η Τράπεζα για την έγκριση και παρακολούθηση πιστώσεων εστιάζουν στις χρηματοροές, τις εξασφαλίσεις και στη δυνατότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη, σε μια προσπάθεια βελτιώσεως της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της και μείωσης του ύψους των μελλοντικών προβλέψεων για δάνεια σε καθυστέρηση. Ωστόσο, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οι διαδικασίες αυτές θα μειώσουν τα δάνεια σε καθυστέρηση στο μέλλον και κατά συνέπεια και το ποσό των προβλέψεων. Επιπλέον, οι προοπτικές για την παγκόσμια οικονομία, την οικονομία της Ελλάδος και τις οικονομίες που δραστηριοποιείται ο όμιλος το 2009 και το 2010 είναι αβέβαιες. Αυτή η κατάσταση είναι πιθανόν να επιφέρει δυσμενείς αλλαγές στην πιστοληπτική ικανότητα των δανειοληπτών του Ομίλου, με αυξανόμενες καθυστερήσεις πληρωμών και αδυναμία εκπληρώσεως των υποχρεώσεών τους. Μελλοντικές προβλέψεις για δάνεια σε καθυστέρηση και διαγραφές χρεών θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Η Τράπεζα αντιμετωπίζει σημαντικό ανταγωνισμό από ελληνικές και ξένες Τράπεζες

Η γενική δυσκολία χρηματοδότησεως από την αγορά έχει οδηγήσει σε σημαντική αύξηση του ανταγωνισμού για την προσέλκυση καταθέσεων. Επίσης, η Τράπεζα αντιμετωπίζει ανταγωνισμό από ξένες τράπεζες, πολλές από τις οποίες διαθέτουν πόρους σημαντικά υψηλότερους από τους δικούς της. Στο μέλλον, ενδέχεται η Τράπεζα να μη είναι σε θέση να συνεχίσει να ανταγωνίζεται επιτυχώς τις ελληνικές και ξένες τράπεζες.

Η δυνατότητα της Τραπεζής να μειώσει το προσωπικό της στην Ελλάδα είναι περιορισμένη

Μέρος της στρατηγικής της Τραπεζής είναι η αύξηση της κερδοφορίας μέσω της αποδοτικότερης λειτουργίας της. Η στρατηγική αυτή θα μπορούσε εν μέρει να επιτευχθεί με μείωση προσωπικού, η οποία όμως υπόκειται σε περιορισμούς που απορρέουν από την εργατική νομοθεσία, την επιχειρησιακή συλλογική σύμβαση εργασίας, τον κανονισμό εργασίας καθώς και την επιθυμία της Τραπεζής να διατηρεί καλές σχέσεις με τους εργαζομένους της. Η Τράπεζα θα συνεχίσει να εξετάζει τη δυνατότητα περαιτέρω μείωσης του αριθμού του προσωπικού της χωρίς ωστόσο να μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι θα είναι σε θέση να επιτύχει μια τέτοια μείωση.

Η Τράπεζα ενδεχομένως να μην έχει τη δυνατότητα προσλήψεως ή διατηρήσεως έμπειρων ή/και καταρτισμένων στελεχών

Η ανάπτυξη της Τραπεζής εξαρτάται, εν μέρει, από την ικανότητά της να συνεχίσει να προσελκύει, διατηρεί και προσφέρει κίνητρα σε καταρτισμένο και έμπειρο υπαλληλικό και διοικητικό προσωπικό. Ο ανταγωνισμός στον τραπεζικό κλάδο για προσωπικό με την αναγκαία τεχνογνωσία είναι έντονος, εξαιτίας της σχετικά μικρής διαθεσιμότητας ικανών επαγγελματιών. Ωστόσο η δυνατότητα της Τραπεζής να προσφέρει ελκυστικά πακέτα παροχών δύναται να είναι περιορισμένη στο μέλλον, στο βαθμό που οι προτεινόμενες αλλαγές στα επίπεδα παροχών των στελεχών των τραπεζών, όπως εκείνες που συμφωνήθηκαν από τις χώρες του G20 στη Σύνοδο του Σεπτεμβρίου 2009, εφαρμοστούν στις χώρες όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα. Προκειμένου να προσλάβει καταρτισμένο και έμπειρο προσωπικό και να ελαχιστοποιήσει την πιθανότητα αποχωρήσεώς του, η Τράπεζα προσφέρει αμοιβές στα επίπεδα

των αντίστοιχων αγορών εργασίας. Παραταύτα, πιθανή αδυναμία προσλήψεως και διατηρήσεως καταρτισμένου και έμπειρου προσωπικού στις χώρες που δραστηριοποιείται η Τράπεζα ή επιτυχούς διαχειρίσεως του υπάρχοντος προσωπικού, μπορεί να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Η Τράπεζα ενδέχεται να έχει μελλοντικές υποχρεώσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία

Την 1 Ιανουαρίου 2008, το επικουρικό ασφαλιστικό ταμείο της Τραπέζης ενοποιήθηκε με το ενιαίο ταμείο ασφαλίσεως όλων των τραπεζοϋπαλλήλων. (βλ. κεφ. 3.15 «Υπάλληλοι»). Ο σύλλογος εργαζομένων της Τραπέζης κατέθεσε αίτηση στο Συμβούλιο της Επικρατείας κατά του Ελληνικού Κράτους, ζητώντας την ακύρωση του Προεδρικού Διατάγματος 209/2006, το οποίο διέπει την εφαρμογή της ενοποιήσεως των ασφαλιστικών ταμείων των εργαζομένων των τραπεζών, και την ακύρωση της Υπουργικής Απόφασεως 2605/2007, η οποία περιέχει ορισμένες ρήτρες προερχόμενες από μελέτη του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, όπου ορίζονται τα καταβλητέα από τις τράπεζες ποσά κατά την ενοποίηση των ταμείων. Η απόφαση του Συμβουλίου Επικρατείας επί της ως άνω αιτήσεως ακυρώσεως, η οποία εκδικάστηκε τον Σεπτέμβριο του 2008, εκκρεμεί.

Αν και σύμφωνα με τη Διοίκηση της Τραπέζης δεν υπάρχουν βάσιμοι λόγοι η αίτηση του συλλόγου εργαζομένων της Τραπέζης να τελεσφορήσει, σε περίπτωση που τελεσφορήσει και ακυρωθεί το Προεδρικό Διάταγμα 209/2006 η ενδέχομενη υποχρέωση θα αφορά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2008 έως σήμερα, καθότι για την περίοδο έως την 31 Δεκεμβρίου 2007 το ποσό της υποχρεώσεως για την επικουρική ασφάλιση (ΤΑΠ) καλύφθηκε πλήρως από τη σχηματισθείσα πρόβλεψη για την υπαγωγή στο ΕΤΑΤ κόστους €543 εκατ., και συνεπώς δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Τραπέζης. Τέλος, ενδεχόμενες μελλοντικές δικαστικές διαμάχες σχετιζόμενες με την ενοποίηση των ταμείων ή τα αποτελέσματα αυτής, δε μπορούν να προβλεφθούν σήμερα.

Ο τραπεζικός κλάδος στην Ελλάδα αντιμετωπίζει απεργιακές κινητοποιήσεις

Οι περισσότεροι εργαζόμενοι της Τραπέζης συμμετέχουν σε συνδικαλιστικές οργανώσεις και ο τραπεζικός κλάδος στην Ελλάδα αντιμετωπίζει απεργίες που αφορούν κυρίως σε θέματα μισθών και συντάξεων. Τυχόν παρατεταμένη εργασιακή αναταραχή ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή επίδραση στις λειτουργικές δραστηριότητες της Τραπέζης στην Ελλάδα και συνεπώς στη χρηματοοικονομική της θέση και τα λειτουργικά της αποτελέσματα.

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο ρευστότητας και λειτουργικό κίνδυνο

Η Τράπεζα, λόγω της φύσεως των εργασιών της, είναι εκτεθειμένη σε μια σειρά από κινδύνους, οι σπουδαιότεροι από τους οποίους είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο λειτουργικός κίνδυνος. Αποτυχία της Τραπέζης να ελέγξει αποτελεσματικά κάποιον από τους παραπάνω κινδύνους, θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στη δραστηριότητά της, στη χρηματοοικονομική της κατάσταση και στα λειτουργικά της αποτελέσματα.

- **Πιστωτικός κίνδυνος.** Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας που σχετίζεται με την αθέτηση από τον οφειλέτη των συμβατικών υποχρεώσεών του προς την Τράπεζα. Ο πιστωτικός κίνδυνος συνδέεται με τις εργασίες χορηγήσεων, καθώς και με άλλες εργασίες, στο πλαίσιο των οποίων η Τράπεζα εκτίθεται στον κίνδυνο αθετήσεως των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλόμενου της, όπως στις πράξεις διαπραγματεύσεως και στις εργασίες κεφαλαιαγοράς και διακανονισμού. Η αθέτηση εκ μέρους του αντισυμβαλλόμενου της Τραπέζης μπορεί να προκληθεί από διάφορες αιτίες, οι οποίες δεν μπορούν να εκτιμηθούν με ακρίβεια από την Τράπεζα κατά το χρόνο συνάψεως της

σχετικής συναλλαγής. Ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί από τον Σεπτέμβριο του 2007. Η βάση δεδομένων «Τειρεσίας», η οποία παρακολουθεί πελάτες με αθέτηση υποχρεώσεων για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος στην Ελλάδα, δεν παρέχει ακόμη ολοκληρωμένη πληροφόρηση ως προς το συνολικό ποσό ενήμερων δανείων κάθε οφειλέτη. Κατά συνέπεια, παρότι το σύστημα «Τειρεσίας» είναι στη διαδικασία συγκροτήσεως μιας βάσεως δεδομένων για τα ενήμερα δάνεια, εμπλουτισμένης με παροχή υπηρεσιών αξιολόγησης φερεγγυότητας, η οποία αναμένεται να λειτουργήσει μέχρι το τέλος του 2009, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ως προς το αν και πότε μια τέτοια αξιόπιστη βάση δεδομένων θα καταστεί διαθέσιμη και συνεπώς η Τράπεζα υπόκειται στον κίνδυνο οι πελάτες της να έχουν δανειστεί από άλλες τράπεζες χρηματικά ποσά που υπερβαίνουν τις δυνατότητές τους.

- **Κίνδυνος Αγοράς.** Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει, ενδεικτικά, κινδύνους επιτοκίων, ισοτιμιών συναλλάγματος και τιμών χρεογράφων και μετοχών. Μεταβολές στα επίπεδα επιτοκίων, στις καμπύλες αποδόσεως και στα επιτοκιακά περιθώρια ενδέχεται να επηρεάσουν το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο της Τραπέζης. Διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες επηρεάζουν την αξία του ενεργητικού και του παθητικού της Τραπέζης, στο βαθμό που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και μπορεί να επηρεάσουν τα έσοδα της Τραπέζης από πράξεις συναλλάγματος. Η απόδοση των χρηματοοικονομικών αγορών και οι οικονομικές συνθήκες εν γένει ενδέχεται να προκαλέσουν διακυμάνσεις στην αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τραπέζης. Αυτό συνέβη κατά το 2008 και το πρώτο εξάμηνο του 2009, όταν η αστάθεια των αγορών επέφερε σημαντικές διακυμάνσεις στην αξία τέτοιων χαρτοφυλακίων. Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει μεθόδους διαχείρισεως κινδύνων, προκειμένου να μετριάσει και να ελέγξει τους ανωτέρω κινδύνους αγοράς αλλά και άλλους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένα τα χαρτοφυλάκια της. Ωστόσο, είναι δύσκολο να προβλεφθούν με ακρίβεια τυχόν μεταβολές στις οικονομικές συνθήκες και τις συνθήκες της αγοράς και οι συνέπειες που οι μεταβολές αυτές θα ήταν δυνατόν να έχουν στη χρηματοοικονομική κατάσταση, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τραπέζης.
- **Κίνδυνος Ρευστότητας.** Η αδυναμία κάθε τράπεζας, συμπεριλαμβανομένης της Τραπέζης, να προβλέπει και να λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για μη αναμενόμενες μειώσεις ή αλλαγές των πηγών χρηματοδότησης, θα μπορούσε να επηρεάσει τη δυνατότητα εκπληρώσεως των υποχρεώσεών της κατά τη λήξη τους. Ως αποτέλεσμα των συνθηκών στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές από το δεύτερο ήμισυ του 2008, παρατηρήθηκε σημαντική επιδείνωση στις διατραπεζικές και προθεσμιακές χρηματοδοτικές αγορές και μια συνεπακόλουθη ουσιαστική μείωση στη διαθεσιμότητα μακροπρόθεσμης χρηματοδότησεως.
- **Λειτουργικός Κίνδυνος.** Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας από ανεπάρκεια ή αστοχία εσωτερικών διαδικασιών ή από εξωτερικά γεγονότα, είτε εσκεμμένα, είτε τυχαία, είτε από φυσικές αιτίες. Τα γεγονότα που συνδέονται με τις εσωτερικές διαδικασίες περιλαμβάνουν ενδεικτικά απάτες υπαλλήλων, λάθη υπαλλήλων ή λάθη στην τήρηση αρχείων και αστοχίες και παραβιάσεις των πληροφοριακών συστημάτων. Οι φυσικές αιτίες περιλαμβάνουν πλημμύρες, πυρκαγιές, σεισμούς, εξεγέρσεις ή τρομοκρατικές ενέργειες, απάτη από τρίτους και δυσλειτουργία εξοπλισμού. Τέλος, ο Όμιλος ενδέχεται να αποτύχει να συμμορφωθεί με κανονιστικές διατάξεις ή κανόνες επιχειρηματικής δεοντολογίας.

Η επιδείνωση της αποτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων εξαιτίας των δυσμενών χρηματοοικονομικών συνθηκών δύναται να επηρεάσει αρνητικά τη μελλοντική κερδοφορία

Τα τελευταία χρόνια, η Ελλάδα και οι χώρες της Ν.Α. Ευρώπης έχουν επιδείξει ραγδαία ανάπτυξη των αγορών λιανικής τραπεζικής και στεγαστικής πίστωσης. Μία οικονομική επιβράδυνση ή αύξηση των πραγματικών επιτοκίων στις χώρες αυτές θα μπορούσε να επιφέρει αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και σημαντικές μεταβολές στις εύλογες αξίες των ανοικτών θέσεων του Ομίλου. Σημαντικά οικονομικά γεγονότα, όπως για παράδειγμα τα πρό-

σφατα γεγονότα που επηρέασαν την αγορά των ενυπόθηκων ομολογιών (CDOs), την αγορά στεγαστικών δανείων μειωμένης εξασφάλισης (sub-prime) των Η.Π.Α. και τη μόχλευση του χρηματοπιστωτικού τομέα, είναι εξαιρετικά δύσκολο να προβλεφθούν και, εφόσον επέλθουν σε αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικές ζημιές. Επιπλέον, μία αύξηση της διακυμάνσεως των αγορών ή δυσμενείς μεταβολές της ρευστότητας των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου θα μπορούσε να δυσχεράνει την ικανότητα του να αποτιμήσει ορισμένα από τα περιουσιακά στοιχεία και ανοικτές θέσεις του. Η διενέργεια αποτιμήσεων σε μελλοντικές περιόδους, η οποία θα αντικατοπτρίζει τις εκάστοτε οικονομικές συνθήκες, δύναται να επιφέρει σημαντικές μεταβολές στην εύλογη αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων και ανοικτών θέσεων. Συνεπώς, η αξία την οποία πραγματικά θα αναγνωρίσει ο Όμιλος, θα είναι συνάρτηση της εύλογης αξίας όπως αυτή θα προσδιορισθεί κατά τον χρόνο υλοποίησης και δύναται να διαφέρει σημαντικά της τρέχουσας ή της εκτιμηθείσας εύλογης αξίας. Οποιοσδήποτε από τους ανωτέρω παράγοντες θα μπορούσε να οδηγήσει τον Όμιλο στην αναγνώριση ζημιών υποτιμήσεως ή στην πραγματοποίηση ζημιών απομειώσεως, με αποτέλεσμα να επηρεαστούν αρνητικά η χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Οι υφιστάμενες διακυμάνσεις και η αστάθεια των αγορών θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικές ζημιές στις εμπορικές και επενδυτικές δραστηριότητες του Ομίλου

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στις αγορές χρεογράφων, συναλλάγματος, μετοχών και σε λοιπές αγορές και λαμβάνει θέσεις οι οποίες αφορούν τόσο το εμπορικό όσο και το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Αστάθεια τόσο των χρηματοοικονομικών όσο και των λοιπών αγορών θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις συγκεκριμένες θέσεις και να επιφέρει σημαντικές ζημιές. Επιπλέον, τυχόν αστάθεια θα μπορούσε να επιφέρει ζημιές σε ένα ευρύ φάσμα προϊόντων που χρησιμοποιούνται για εμπορικούς αλλά και για σκοπούς αντισταθμίσεως όπως, συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συναλλάγματος, συμβόλαια μελλοντικής εκπληρώσεως, δικαιώματα προαίρεσεως και λοιπά σύνθετα προϊόντα.

Οι στρατηγικές αντισταθμίσεως ενδέχεται να μην αποτρέψουν την αναγνώριση ζημιών

Μέσα από το ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και στρατηγικών που χρησιμοποιεί ο Όμιλος για την αντιστάθμιση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, είναι πιθανό ορισμένα προϊόντα και στρατηγικές να αποδειχθούν μη αποτελεσματικά και να επιφέρουν ζημιές. Αρκετές από τις στρατηγικές αντισταθμίσεως που υιοθετεί ο Όμιλος, βασίζονται σε ιστορικά υποδείγματα και συσχετίσεις. Κατά συνέπεια, μη αναμενόμενες εξελίξεις στις επιμέρους αγορές, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αποτελεσματικότητα των στρατηγικών αντισταθμίσεως του Ομίλου. Επιπλέον, ο Όμιλος δεν αντισταθμίζει το σύνολο ενός κινδύνου που απορρέει από όλες τις επιμέρους αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται ή το σύνολο όλων των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται. Τέλος, ο τρόπος με τον οποίο αναγνωρίζονται λογιστικά τα κέρδη και οι ζημιές από ορισμένες μη αποτελεσματικές στρατηγικές αντισταθμίσεως, δύναται να επιφέρει πρόσθετη διακύμανση επί των δημοσιευμένων αποτελεσμάτων του Ομίλου. Οποιοσδήποτε από τους παραπάνω παράγοντες ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Το κόστος δανεισμού της Τραπέζης και η πρόσβασή της στις κεφαλαιαγορές εξαρτάται σημαντικά από την αξιολόγηση της πιστοληπτικής διαβάθμισής της

Οποιαδήποτε ενδεχόμενη μελλοντική υποβάθμιση της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής διαβάθμισης της Τραπέζης θα μπορούσε να αυξήσει το κόστος χρηματοδότησεως της. Για παράδειγμα, στις 3.2.2009, ο οίκος Moody's έθεσε την Τράπεζα υπό «αρνητική προοπτική» (negative outlook), και υποβάθμισε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμισή της σε A2. Στις 13.3.2009, ο οίκος Fitch έθεσε την Τράπεζα υπό «αρνητική προοπτική» (negative outlook), και παράλληλα διατήρησε τη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Τραπέζης ως F2 και τη μακροπρόθεσμη ως A-.

Στις 4.5.2009, ο οίκος Standard and Poor's επανεπιβεβαίωσε την αξιολόγηση της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως της Τραπέζης που μακροπρόθεσμα παραμένει BBB+, αλλά με «αρνητική προοπτική» (negative outlook). Επίσης, μια τέτοια υποβάθμιση θα μπορούσε να περιορίσει την πρόσβαση της Τραπέζης στις κεφαλαιαγορές και να ενεργοποιήσει την απαίτηση για την παροχή πρόσθετων εξασφαλίσεων για συμβάσεις παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων και λοιπές πράξεις χρηματοδοτήσεως έναντι παροχής ασφάλειας. Επομένως, περαιτέρω υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως της Τραπέζης θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς αρνητικά την πρόσβαση της Τραπέζης σε πηγές ρευστότητας και την ανταγωνιστική θέση της και να έχουν δυσμενή αντίκτυπο στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

Διακοπή ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων πληροφορικής της Τραπέζης μπορεί να προκαλέσει απώλεια εργασιών και άλλες ζημιές

Η Τράπεζα και οι θυγατρικές της στηρίζονται σε πληροφοριακά συστήματα και συστήματα τηλεπικοινωνιών που τους παρέχουν τρίτοι για τη διαχείριση των εργασιών τους. Οποιαδήποτε αστοχία, διακοπή της λειτουργίας, ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων αυτών, ενδέχεται να δημιουργήσει σημαντικά προβλήματα στη λειτουργία των συστημάτων παρακολούθησης λογαριασμών πελατών, λογιστικής καταχωρήσεως και διαχειρίσεως καταθέσεων και δανείων της Τραπέζης καθώς και στη διαχείριση κινδύνων. Η Τράπεζα δεν μπορεί να παράσχει διαβεβαιώσεις ότι δεν θα προκύψουν τέτοια περιστατικά ή ότι, εάν προκύψουν, θα αντιμετωπιστούν επιτυχώς. Αστοχία ή διακοπή των συστημάτων θα μπορούσε να προκαλέσει απώλεια στοιχείων πελατών και αδυναμία εξυπηρέτησής τους, με ενδεχόμενο αποτέλεσμα την απώλεια πελατών, τον ουσιώδη αντίκτυπο στη φήμη του Ομίλου και ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στα λειτουργικά αποτελέσματά του.

Η Τράπεζα ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αποκομίσει τα αναμενόμενα οφέλη από μελλοντικές εξαγορές

Αν και η στρατηγική της Τραπέζης δεν περιλαμβάνει επί του παρόντος επέκταση μέσω εξαγορών και η Τράπεζα δεν έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις για επενδύσεις που αφορούν σε εξαγορές, η Τράπεζα συνεχώς αξιολογεί υποψήφιες εξαγορές και ενδέχεται στο μέλλον να προχωρήσει σε εξαγορές στον τραπεζικό τομέα. Τυχόν εξαγορές είναι δυνατόν να επιφέρουν μη αναμενόμενες ζημιές ή δυσκολίες ενοποιήσεως. Συνήθως, όταν η Τράπεζα αποκτά μια τραπεζική επιχείρηση αποκτά το σύνολο του ενεργητικού και του παθητικού της. Οι διαδικασίες που εφαρμόζει προκειμένου να αξιολογήσει μια υπό εξαγορά εταιρία ενδέχεται να μην εντοπίσουν πριν από την εξαγορά όλες τις υφιστάμενες και δυνητικές υποχρεώσεις της τελευταίας, και, ως εκ τούτου, οι συμβάσεις που θα συνυπολογίσει η Τράπεζα ενδέχεται να μην της παρέχουν επαρκή προστασία από αυτές τις υποχρεώσεις. Επίσης, οι διαδικασίες που ακολουθεί η Τράπεζα ενδέχεται να μην εντοπίσουν την απομείωση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού της εξαγοραζόμενης. Για παράδειγμα, τυχόν μη εντοπισμός ή μη ακριβής εκτίμηση, πριν από την εξαγορά, του πιστωτικού κινδύνου ή του κινδύνου αγοράς, στον οποίο εκτίθεται μια τράπεζα προς εξαγορά, πιθανόν να έχει ως αποτέλεσμα απρόβλεπτες ζημιές μετά την απόκτηση, οι οποίες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη δυσμενή επιρροή στα λειτουργικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. Επιπλέον, ενδέχεται να μην πραγματοποιηθούν οι αναμενόμενες συνέργειες και η Διοίκηση να μην μπορεί να διαθέσει χρόνο και δυναμικό σε άλλες δραστηριότητες με αποτέλεσμα να επηρεαστούν αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Μπορεί να υπάρξουν μεταβολές στο κανονιστικό πλαίσιο λειτουργίας των τραπεζών

Η Τράπεζα υπόκειται σε νόμους που αφορούν στην παροχή χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, κανονισμούς, διοικητικές πράξεις και κανόνες δεοντολογίας σε κάθε περιοχή στην οποία δραστηριοποιείται. Ολόκληρο το κανονιστικό πλαίσιο υπόκειται σε αλλαγές, ιδίως στο σημερινό καθεστώς της αγοράς όπου παρατηρούνται πρωτόγνωρα

επίπεδα κυβερνητικής παρεμβάσεως και αλλαγές στο κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς. Επιπλέον, το κανονιστικό πλαίσιο ενδέχεται να αλλάξει περαιτέρω ως αποτέλεσμα της πρόσφατης αλλαγής της Κυβερνήσεως στην Ελλάδα. Ως εκ τούτου και εξαιτίας τρεχουσών και μελλοντικών αλλαγών στο κανονιστικό περιβάλλον των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων απαιτήσεων επιβληθεισών από τη συμμετοχή της Τραπέζης σε κυβερνητικά σχέδια ή σχέδια των εποπτικών φορέων της αγοράς, όπως το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας), η Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει περισσότερες κανονιστικές επιταγές στις κύριες αγορές δραστηριοποίησής της. Η συμμόρφωση με το εν λόγω κανονιστικό πλαίσιο μπορεί να αυξήσει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και τις δαπάνες, να πληθύνει τις υποχρεώσεις δημοσιεύσεως πληροφοριών, να περιορίσει κάποιες συναλλαγές, να επηρεάσει τη στρατηγική της Τραπέζης και να ελαττώσει ή απαιτήσει την τροποποίηση επιτοκίων και εξόδων που χρεώνονται σε δανειακά και άλλα προϊόντα, γεγονός που θα μπορούσε να μειώσει τις αποδόσεις των επενδύσεων, των περιουσιακών στοιχείων και των ιδίων κεφαλαίων της Τραπέζης. Η Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει αυξημένες δαπάνες συμμορφώσεως και περιορισμούς στη δυνατότητα επιδιώξεως ορισμένων επιχειρηματικών ευκαιριών.

Θεσμοθέτηση νέων φόρων ή/και επαύξηση υφιστάμενων φορολογικών συντελεστών δύναται να έχουν αρνητική επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα της Τραπέζης

Το καθεστώς φορολόγησης των τραπεζών όσο και των λοιπών εταιριών, εξαρτώμενο από την εκάστοτε ακολουθούμενη κυβερνητική πολιτική, υπόκειται σε πιθανές προσθήκες και τροποποιήσεις, οι οποίες είναι δυνατόν να έχουν και αναδρομική ισχύ μέχρι και το προηγούμενο οικονομικό έτος. Υπάρχουν πολυάριθμοι φόροι που επιβάλλονται στις ελληνικές τράπεζες και στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων, του φόρου εισοδήματος, του φόρου στα αποθεματικά και του φόρου στις υπεραξίες. Φόροι επιβαλλόμενοι στο τραπεζικό κλάδο στην Ελλάδα, όπως ο φόρος στα αποθεματικά, έχουν υιοθετηθεί κατά το παρελθόν. Στα πλαίσια αυτά δεν μπορεί να αποκλεισθεί η θεσμοθέτηση νέων φόρων ή και η επαύξηση των συντελεστών υφιστάμενων φόρων που δυνατόν να έχουν αρνητική επίδραση στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις αγορές

Οι διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην αξία των μετοχών της Τραπέζης, σε περίπτωση που δεν έχουν αντισταθμίσει τη μετοχική τους θέση

Η αγοραία αξία των μετοχών της Τραπέζης που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών («Χ.Α.»), εκφράζεται σε ευρώ. Διακυμάνσεις στη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ του ευρώ και άλλων νομισμάτων, μπορεί να επηρεάσει την αξία των μετοχών της Τραπέζης σε σχέση με το τοπικό νόμισμα των επενδυτών στις Ηνωμένες Πολιτείες και σε άλλες χώρες που δεν έχουν υιοθετήσει το ευρώ ως νόμισμά τους. Επιπλέον, τα μερίσματα καταβάλλονται σε ευρώ και γι' αυτό υπόκεινται στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών όταν τρέπονται στο τοπικό νόμισμα των επενδυτών, συμπεριλαμβανομένου του δολαρίου Ηνωμένων Πολιτειών.

Το Χ.Α. παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα από άλλα μεγάλα χρηματιστήρια

Η κύρια αγορά στην οποία διαπραγματεύεται η μετοχή της Τραπέζης είναι το Χ.Α. Το Χ.Α. παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα από άλλες μεγάλες αγορές της Δυτικής Ευρώπης και των Ηνωμένων Πολιτειών. Ως εκ τούτου, οι επενδυτές ίσως δυσκολευτούν να αξιολογήσουν την ιστορική απόδοση των μετοχών βασιζόμενοι στις προηγούμενες τιμές διαπραγματεύσεως του Χ.Α. Το 2008, η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών στο Χ.Α. ανήλθε περίπου σε €315,9

εκατ., ενώ τους πρώτους εννέα μήνες του 2009 ήταν περίπου €161,9 εκατ. Συγκριτικά, η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου ανήλθε στα περίπου €7.423 εκατ. το 2008.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 η συνολική χρηματιστηριακή αξία του συνόλου των μετοχών που έχουν εισαχθεί στο Χ.Α. ανερχόταν περίπου σε €68,2 δισ., ενώ την 30.9.2009 ήταν περίπου €98,6 δισ. Η χρηματιστηριακή αξία των εισηγμένων μετοχών της Τραπέζης κατά την 31.12.2008 και 30.9.2009 ανήλθε σε € 2,8 δισ. και € 5,2 δισ. αντίστοιχα, αντιπροσωπεύοντας περίπου ποσοστό 4,0% και 5,3% αντίστοιχα της κεφαλαιοποίησης όλων των εισηγμένων εταιριών στο Χ.Α. Η Τράπεζα δεν μπορεί να εγγυηθεί για τη μελλοντική ρευστότητα της μετοχής της στην αγορά.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τραπέζης παρουσιάζει και παρουσιάζει διακυμάνσεις

Η τιμή της μετοχής της Τραπέζης παρουσίασε διακυμάνσεις στο παρελθόν και ενδέχεται να παρουσιάσει και στο μέλλον έντονες διακυμάνσεις εξαιτίας πολυάριθμων παραγόντων, ορισμένοι εκ των οποίων είναι εκτός του ελέγχου της Τραπέζης. Ορισμένοι τέτοιοι παράγοντες είναι:

- Οι πραγματικές ή αναμενόμενες διακυμάνσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τραπέζης.
- Τα λειτουργικά αποτελέσματα των ανταγωνιστών της Τραπέζης.
- Η κατάσταση της ελληνικής οικονομίας, καθώς και της οικονομίας των χωρών της Ευρωζώνης στις οποίες δραστηριοποιείται η Τράπεζα.
- Οι πιθανές αλλαγές στο τραπεζικό κανονιστικό πλαίσιο.
- Οι αναμενόμενες ή πραγματοποιηθείσες πράξεις επί μεγάλου αριθμού μετοχών της Τραπέζης στην αγορά.
- Η θέση των ανταγωνιστών της Τραπέζης στον κλάδο.
- Οι μεταβολές στις χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις των αναλυτών.
- Αλλαγές στην πιστοληπτική διαβάθμιση της Τραπέζης.
- Οι συνθήκες και προοπτικές του τραπεζικού κλάδου στην Ελλάδα και το εξωτερικό.
- Η γενική κατάσταση των αγορών κινητών αξιών (κυρίως δε αυτής της Ελλάδας, της Νοτιοανατολικής Ευρώπης και του κλάδου των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών).

Οι κάτοχοι μετοχών σε ορισμένες χώρες, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων στις Η.Π.Α. και των κατόχων Αποθετηρίων Εγγράφων επί μετοχών (ADRs και GDRs) της Τραπέζης ενδέχεται να μην μπορέσουν να ασκήσουν δικαιώματα προτιμήσεως

Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και το καταστατικό της, η Τράπεζα, πριν από κάθε έκδοση νέων μετοχών, παρέχει στους υφιστάμενους μετόχους της δικαιώματα προτιμήσεως, ώστε αυτοί να έχουν τη δυνατότητα να διατηρήσουν τα ποσοστά της συμμετοχής τους επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης. Τα δικαιώματα αυτά είναι μεταβιβάσιμα κατά τη διάρκεια της περιόδου εγγραφής και είναι διαπραγματεύσιμα στο Χ.Α.

Λόγω περιορισμών επιβαλλόμενων από τη νομοθεσία περί κεφαλαιαγορών σε ορισμένες χώρες, συμπεριλαμβανομένων του Καναδά, της Αυστραλίας, της Ιαπωνίας, της Ν. Αφρικής και των Η.Π.Α., οι μέτοχοι στις χώρες αυτές ενδέχεται να μην μπορούν να ασκήσουν δικαιώματα προτιμήσεως. Συγκεκριμένα οι κάτοχοι κοινών μετοχών και Αποθετηρίων Εγγράφων επί Μετοχών (ADRs) της Τραπέζης στις Η.Π.Α. μπορεί να μην έχουν τη δυνατότητα να διαπραγματευτούν ή να ασκήσουν τα δικαιώματα προτιμήσεως για νέες μετοχές, εκτός αν είναι σε ισχύ δήλωση καταχώρησης, σύμφωνα με τη νομοθεσία των Η.Π.Α. περί Κινητών Αξιών (Securities Act) ή αν δοθεί εξαίρεση από τη σχετική υποχρέωση καταχώρησης. Ενδεχόμενη απόφαση της Τραπέζης να προχωρήσει σε καταχώρηση

σχετικά με τις νέες μετοχές θα εξαρτηθεί από το κόστος και τις πιθανές υποχρεώσεις που συνδέονται με την εν λόγω δήλωση καταχωρήσεως, από την αντίληψή της ως προς τα οφέλη από την παροχή της δυνατότητας στους κατόχους κοινών μετοχών ADRs της Τραπέζης στις Η.Π.Α. να εξασκήσουν τα δικαιώματά τους, καθώς και από άλλους παράγοντες που θεωρεί η Τράπεζα σημαντικούς κατά τον χρόνο λήψεως της απόφασης. Περαιτέρω, κάτοχοι κοινών μετοχών ή GDRs (Global Depository Receipts) μπορεί να μην έχουν τη δυνατότητα να διαπραγματευτούν ή ασκήσουν τα δικαιώματα προτιμήσεώς τους, παρά μόνο αν η Τράπεζα συμμορφωθεί με την εθνική νομοθεσία περί κεφαλαιαγορών των διαφόρων χωρών, όπου διαπραγματεύονται οι κοινές μετοχές ή τα GDRs. Παρόλο που οι θεματοφύλακες των ADRs και GDRs θα επιχειρήσουν να πωλήσουν τα δικαιώματα εκ μέρους των κατόχων τους δε δύνανται να δοθεί διαβεβαίωση ότι θα βρεθούν αγοραστές ή ότι θα προκύψουν έσοδα από τις πωλήσεις αυτές.

Στην περίπτωση που μέτοχοι ή κάτοχοι ADRs ή GDRs δεν έχουν τη δυνατότητα να διαπραγματευθούν ή να εξασκήσουν τα δικαιώματα προτιμήσεως που σχετίζονται με την παρούσα αύξηση, δεν θα μπορέσουν να αποκομίσουν τα οφέλη που συνδέονται με αυτά, και τα ποσοστά που κατέχουν στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης θα μειωθούν.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα έκδοση

Η Τράπεζα της Ελλάδος ενδέχεται να μην εγκρίνει τη χρήση των κεφαλαίων εκ της αυξήσεως για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου

Πρόθεση της Τραπέζης αποτελεί να χρησιμοποιηθούν τα κεφάλαια που αντλούνται από την παρούσα Αύξηση Κεφαλαίου για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών που έχουν εκδοθεί στο Ελληνικό Δημόσιο στα πλαίσια του Σχεδίου Ενίσχυσης της Ρευστότητας (βλ. κεφ. 4.1.4 «Λόγοι της αυξήσεως και χρήση των εσόδων»). Η εν λόγω εξαγορά ωστόσο τελεί υπό την λήψη σειράς απαραίτητων διοικητικών εγκρίσεων (συμπεριλαμβανομένης της εγκρίσεως της Τραπέζης της Ελλάδος σύμφωνα με το Ν. 3723/2008 δυνάμει του οποίου τέθηκε σε εφαρμογή το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας). Για τις ανάγκες της λήψεως των υπόψη διοικητικών εγκρίσεων, η Τράπεζα θα πρέπει να πληροί τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος, έλεγχος που θα πραγματοποιηθεί κατά τη στιγμή της εξαγοράς. Παρόλο που σήμερα η Τράπεζα πληροί τους εν λόγω δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, που έχουν τεθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, δεν δύνανται να διασφαλισθεί ότι, κατόπιν της ολοκλήρωσεως της απαραίτητης εταιρικής διαδικασίας και της λήψεως των εν λόγω διοικητικών εγκρίσεων, η Τράπεζα θα εξακολουθεί να πληροί τους εν λόγω δείκτες προκειμένου να ολοκληρώσει την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου. Σε περίπτωση που δεν επιτευχθεί η εξαγορά του συνόλου ή μέρους των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου, η Τράπεζα θα εξακολουθήσει να καταβάλλει την απόδοση των προνομιούχων μετοχών που δεν εξαγοράστηκαν και εφόσον οι προνομιούχες μετοχές δεν εξαγοραστούν εντός πενταετίας από της εκδόσεώς τους δύνανται να μετατραπούν σε κοινές σε τιμή που θα καθοριστεί από τον Υπουργό Οικονομικών κατά τον χρόνο της μετατροπής, γεγονός που δύναται να οδηγήσει σε μείωση του ποσοστού συμμετοχής των κοινών μετόχων. Η τιμή μετατροπής δεν προσδιορίζεται στον Νόμο 3723/2008, που διέπει το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας αλλά θα καθορίζεται με μεταγενέστερη απόφαση του Υπουργού Οικονομικών κατά τον χρόνο της μετατροπής.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τραπέζης ενδέχεται να σημειώσει πτώση κατά τη διάρκεια ή μετά τη λήξη της περιόδου ασκήσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως

Η Τράπεζα δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της δεν θα μειωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα της τιμής διαθέσεως των νέων μετοχών της. Εφόσον συμβεί κάτι τέτοιο, οι επενδυτές που άσκησαν τα δικαιώματά τους θα υποστούν ζημία εξ υποτιμήσεως. Η Τράπεζα δεν μπορεί να εγγυηθεί στους επενδυτές της ότι, μετά την ενάσκηση των δικαιωμάτων τους, θα έχουν τη δυνατότητα να πωλήσουν τις μετοχές τους σε τιμή ίση ή μεγαλύτερη από αυτή της τιμής διαθέσεως. Επιπλέον, οι επενδυτές θα μπορούν να πωλήσουν τις νέες μετοχές που θα

αποκτήσουν από την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μετά την καταχώρηση αυτών των μετοχών στους λογαριασμούς αξιών τους, που θα πραγματοποιηθεί μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας εκδόσεως.

Η εισαγωγή και έναρξη διαπραγματεύσεως των νέων μετοχών στο Χ.Α. προϋποθέτει την υποβολή συγκεκριμένων εγγράφων προς το Χρηματιστήριο Αθηνών, συμπεριλαμβανομένης της αποδείξεως υποβολής στο Υπουργείο Ανάπτυξης των αποφάσεων των Δ.Σ. με τις οποίες εγκρίνεται η Αύξηση Κεφαλαίου και πιστοποιείται η καταβολή του ποσού της, και την έγκριση του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών για την έναρξη διαπραγματεύσεως των νέων μετοχών. Η Τράπεζα δεν μπορεί να διαβεβαιώσει ότι η έγκριση αυτή θα ληφθεί στον εκτιμώμενο χρόνο.

Δε θα υπάρξει αποζημίωση για τα δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν

Η περίοδος ασκήσεως του δικαιώματος προτιμήσεως θα αποφασισθεί από το Δ.Σ. της Τραπέζης και θα ανακοινωθεί δια του Τύπου. Αν κάποιος επενδυτής δεν ασκήσει και δεν πωλήσει τα δικαιώματά του μέχρι το τέλος της περιόδου ασκήσεως, τα δικαιώματά του θα εκπνεύσουν χωρίς καμία αξία και δεν θα τύχουν καμίας αποζημιώσεως.

Μέτοχοι που δεν θα ασκήσουν όλα τα δικαιώματά τους στην παρούσα Αύξηση Κεφαλαίου, θα υποστούν μείωση του ποσοστού συμμετοχής τους στην Τράπεζα

Η παρούσα Αύξηση Κεφαλαίου της Τραπέζης δίνει δικαίωμα σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους να συμμετάσχουν σε αυτή, σύμφωνα με το εφαρμοστέο δίκαιο. Οι εγγυητές καλύψεως έχουν συμφωνήσει, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, να καλύψουν τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές μετά την άσκηση των δικαιωμάτων κατά την παρούσα Αύξηση Κεφαλαίου. Οι μέτοχοι που δεν θα ασκήσουν όλα τα δικαιώματά τους στην παρούσα Αύξηση Κεφαλαίου θα υποστούν μείωση του ποσοστού συμμετοχής τους επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης.

Η αγορά των δικαιωμάτων προτιμήσεως ενδέχεται να μην αναπτυχθεί επαρκώς

Τα δικαιώματα προτιμήσεως θα εισαχθούν και θα τεθούν υπό διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ωστόσο, η Τράπεζα δεν μπορεί να διαβεβαιώσει τους επενδυτές ότι η αγορά διαπραγματεύσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως θα λειτουργήσει επαρκώς ή ότι η τιμή διαπραγματεύσεως των δικαιωμάτων αυτών δεν θα παρουσιάσει διακυμάνσεις.

Σημαντική μείωση στην τιμή της μετοχής της Τραπέζης θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την τιμή των δικαιωμάτων προτιμήσεως

Η τιμή των δικαιωμάτων προτιμήσεως είναι συνάρτηση της τιμής της μετοχής. Ενδεχόμενη σημαντική μείωση στην τιμή της μετοχής της Τραπέζης θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την τιμή των δικαιωμάτων προτιμήσεως.

Κίνδυνος αγοράς ενδέχεται να ενσκήψει στους αγοραστές νέων μετοχών κατά τη διαδικασία εκκαθαρίσεως των νέων μετοχών

Οι Νέες Μετοχές θα διανεμηθούν στους συμμετέχοντες στην παρούσα Αύξηση Κεφαλαίου μετά την πάροδο λίγων ημερών από την καταβολή του αντιτίμου τους από τους επενδυτές. Παρά την αγορά των κοινών μετοχών και παρότι θα έχουν καταχωρηθεί ως μέτοχοι, οι αγοραστές των Νέων Μετοχών δεν θα έχουν τη δυνατότητα να τις πωλήσουν μέχρι αυτές να διανεμηθούν και να ληφθεί η έγκριση διαπραγματεύσεως αυτών στο Χ.Α.

3.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα

Στο Ενημερωτικό Δελτίο περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες, προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπειριστατωμένο τρόπο να αξιολογούν τα περιουσιακά στοιχεία, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Τραπέζης και των θυγατρικών της (εφεξής ο «Όμιλος»), καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές ονομαστικές μετοχές της Τραπέζης.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αποτελείται από α) το Περίληπτικό Σημείωμα β) τους Παράγοντες Κινδύνου, γ) το Έγγραφο Αναφοράς και δ) το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου.

Η σύνταξη και διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό σε ηλεκτρονική μορφή στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.ase.gr), της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (www.hcmc.gr) και στην ιστοσελίδα της ALPHA BANK (www.alpha.gr), σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 του Ν. 3401/2005, όπως ισχύει. Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα κατά τόπους καταστήματα της Τραπέζης, κατά τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης.

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και η οποία αφορά στην Τράπεζα, στον Όμιλο και στην Αύξηση Κεφαλαίου. Η Τράπεζα, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα φυσικά πρόσωπα, που είναι υπεύθυνα για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, βεβαιώνουν ότι αυτό έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι διεθνείς οίκοι J.P. Morgan Securities Ltd, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International plc, Deutsche Bank AG (London Branch), Citigroup Global Markets Limited, Nomura International plc και UBS Limited (εφεξής οι "Εγγυητές Καλύψεως") ως υπεύθυνα πρόσωπα σύμφωνα με το άρθρο 6 του Ν. 3401/2005 βεβαιώνουν ότι το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει τις ελάχιστες πληροφορίες που ορίζονται στον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι μέτοχοι και οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινήσεις που έχουν σχέση με το Ενημερωτικό Δελτίο και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Τραπέζης στην οδό Σταδίου 40, Αθήνα, τηλ. 210 326000 (κ.κ. Α. Μάκος και Σ. Γραμμένος).

Η Τράπεζα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα υπεύθυνα πρόσωπα, εκ μέρους της Τραπέζης, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι υπεύθυνοι για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου που έχουν περιληφθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2008, την 31.12.2007 και την 31.12.2006, συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων / Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Λ.Π. / Δ.Π.Χ.Π) και του Κ.Ν.2190/1920 και εγκρίθηκαν με τις από 23.6.2009, 3.4.2008 και 3.4.2007 αποφάσεις των Ετήσιων Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της ALPHA BANK αντίστοιχα. Οι προαναφερόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Οι δημοσιευμένες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1-30.6.2009, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές, συντάχθηκαν από την Τράπεζα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Λ.Π. / Δ.Π.Χ.Π.) και περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, όπως προβλέπεται από την ενότητα 20.6 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης, έχουν εγκριθεί με την από 25.8.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Τα υπεύθυνα πρόσωπα από πλευράς Τραπέζης, τα οποία επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι οι κ.κ.:

- Μ. Γιαννόπουλος, Γενικός Διευθυντής και Chief Financial Officer, τηλ. 210 3260000
- Γ. Κόντος, Διευθυντής Διευθύνσεως Λογιστικών και Φορολογικών Θεμάτων, τηλ. 210 3260000.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης και τα υπεύθυνα πρόσωπα, εκ μέρους της Τραπέζης, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, είναι υπεύθυνα για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

Οι Εγγυητές Καλύψεως ως υπεύθυνα πρόσωπα σύμφωνα με το άρθρο 6 του Ν.3401/2005 όπως ισχύει, δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, έχουν ελέγξει το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

Κάθε ένας από τους Εγγυητές Καλύψεως έχει δηλώσει ότι δεν έχει συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά την παρούσα Αύξηση Κεφαλαίου. Οι Εγγυητές Καλύψεως δηλώνουν πως θα λάβουν αμοιβές που σχετίζονται με την παρούσα Αύξηση Κεφαλαίου. Περαιτέρω οι Εγγυητές Καλύψεως και οι συνδεδεμένες με αυτούς εταιρίες έχουν συνάψει στο παρελθόν και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον, συμφωνίες επενδυτικής τραπεζικής καθώς και άλλες εμπορικές συναλλαγές με την Τράπεζα κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους. Έχουν λάβει συνήθεις αμοιβές και προμήθειες για αυτές τις συναλλαγές και υπηρεσίες. Στο βαθμό που γνωρίζουν οι Εγγυητές Καλύψεως, οι υπάλληλοι αυτών που εμπλέκονται άμεσα στην Αύξηση Κεφαλαίου δεν έχουν συμφέρον το οποίο επηρεάζει σημαντικά αυτήν. Κατά την 30.10.2009 οι Εγγυητές Καλύψεως κατείχαν συνολικά (ήτοι αθροισόμενες για όλους τους Εγγυητές Καλύψεως) 6,8 εκατ. μετοχές της Τραπέζης οι οποίες συνολικά αντιστοιχούν σε ποσοστό 1% του μετοχικού κεφαλαίου της. Καθένας από τους υπαλλήλους των Εγγυητών Καλύψεως που εμπλέκονται άμεσα στην Αύξηση Κεφαλαίου δεν κατέχει μετοχές της Τραπέζης, με εξαίρεση έναν υπάλληλο της Nomura International που κατέχει 430 μετοχές της Τραπέζης, ενώ συγγενικό πρόσωπο του εν λόγω υπαλλήλου (πατέρας) είναι μέλος του Δ.Σ. της Alpha Bank Cyprus Ltd.

Η κοινοποίηση των πληροφοριών που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ενδέχεται να περιορίζεται από το νόμο σε ορισμένα κράτη. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και το περιεχόμενό του δεν αποτελούν σε καμία περίπτωση προσφορά για πώληση ή πρόσκληση για απόκτηση αξιών σε οποιοδήποτε κράτος στο οποίο μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από τη νομοθεσία του. Επομένως, το Ενημερωτικό Δελτίο απευθύνεται μόνο στην ελληνική αγορά, σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, σε επενδυτές εκτός Ελλάδας σε οποιοδήποτε κράτος όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από τη νομοθεσία του. Συνεπώς, αντίγραφα του Ενημερωτικού Δελτίου δεν πρέπει και δεν πρόκειται να ταχυδρομηθούν ή να διανεμηθούν ή να αποσταλούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο εκτός Ελλάδος σε οποιοδήποτε κράτος, όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από τη νομοθεσία του.

Περαιτέρω, οι Νέες Μετοχές δεν έχουν καταχωρηθεί (registered) και δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών, σε οποιοδήποτε άλλο κράτος πλην της Ελλάδας και δεν επιτρέπεται να προσφερθούν ή να πωληθούν σε οποιοδήποτε άλλο κράτος, εφόσον η εν λόγω προσφορά ή πώληση δεν επιτρέπεται από τη νομοθεσία του. Τέλος, επενδυτές εκτός Ελλάδας ή επενδυτές που υπόκεινται στη σχετική νομοθεσία και στη δικαιοδοσία άλλων κρατών, ενδέχεται να απαγορεύεται να ασκήσουν δικαιώματα απορρέοντα από τις Νέες Μετοχές, ακόμα και εάν με οποιοδήποτε τρόπο συμμετάσχουν στην παρούσα Αύξηση Κεφαλαίου, η οποία απευθύνεται μόνο στην ελληνική επικράτεια και λαμβάνει χώρα μόνο σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο.

Επιπλέον, σχετικά με τη διάθεση τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών στο εξωτερικό κατά τρόπο που δεν συνιστά «δημόσια προσφορά κινητών αξιών» (κατά την έννοια της οδηγίας 2003/71/ΕΚ περί Ενημερωτικού Δελτίου) ή δυνάμει των εξαιρέσεων που προβλέπονται στην ανωτέρω οδηγία, καθώς και σε Ειδικούς Θεσμικούς Αγοραστές (Qualified Institutional Buyers) στις Η.Π.Α., υπό την έννοια του Κανονισμού 144Α της U.S. Securities Act του 1933, όπως και εκτός Η.Π.Α. σε ειδική κατηγορία επενδυτών σύμφωνα με τον Κανονισμό (Regulation) S της U.S. Securities Act, έχει συνταχθεί, παρέχοντας ουσιωδώς ισότιμη πληροφόρηση στους επενδυτές, διεθνές πληροφοριακό δελτίο στην αγγλική, το οποίο δεν υπόκειται στην έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στην Ελλάδα και επομένως δεν έχει υποβληθεί για έγκριση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Τα δικαιώματα προς απόκτηση των Νέων Μετοχών, που περιγράφονται στο Ενημερωτικό Δελτίο δεν προσφέρονται προς οποιοδήποτε πρόσωπο στις Η.Π.Α., με εξαίρεση ορισμένες κατηγορίες επενδυτών (appropriate investors) που συμμορφώνονται με τις διαδικασίες που η Τράπεζα έχει θεσπίσει, και όλα τα πρόσωπα που ασκούν τέτοια δικαιώματα θα θεωρείται ότι δηλώνουν και διαβεβαιώνουν ότι δεν ασκούν αυτά τα δικαιώματα για λογαριασμό οποιουδήποτε προσώπου στις Η.Π.Α. εκτός του ως άνω επενδυτή.

3.2 Τακτικός Έλεγχος

Η ALPHA BANK ελέγχεται από τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές,

Ο έλεγχος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τις χρήσεις 2006 και 2008, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι (ενότητα 20.1) του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, βάσει των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων / Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Λ.Π. / Δ.Π.Χ.Π) διενεργήθηκε από τους ορκωτούς ελεγκτές κ.κ. Μάριο Κυριάκου (Α.Μ. ΣΟΕΛ 11121) και Νικόλαο Βουνισέα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 18701) της ελεγκτικής εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., Στρατηγού Τόμπρα 3, 153 42, Αγία Παρασκευή, 210 6062100.

Ο έλεγχος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση 2007, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι (ενότητα 20.1) του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, βάσει των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων / Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Λ.Π. / Δ.Π.Χ.Π) διενεργήθηκε από τους ορκωτούς ελεγκτές κ.κ. Μάριο Κυριάκου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11121) και Χαράλαμπο Συρούνη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19071) της ελεγκτικής εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., Στρατηγού Τόμπρα 3, 153 42, Αγία Παρασκευή, 210 6062100.

Η επισκόπηση των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων για την περίοδο 1.1-30.6.2009, βάσει των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων / Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Λ.Π. / Δ.Π.Χ.Π) διενεργήθηκε από τους ορκωτούς ελεγκτές – λογιστές κ.κ. Νικόλαο Βουνισέα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 18701) και Χαράλαμπο Συρούνη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19071) της ελεγκτικής εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., Στρατηγού Τόμπρα 3, 153 42, Αγία Παρασκευή, 210 6062100.

Οι εκθέσεις ελέγχου και η επισκόπηση των άνω τακτικών ορκωτών ελεγκτών, μαζί με τις αντίστοιχες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, των οποίων αποτελούν μέρος, θα πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις και περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα της Τραπέζης στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.alpha.gr.

Ουδείς από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες (ήτοι 2006, 2007 και 2008). Επίσης ουδείς εκ των παραπάνω Τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών της Τραπέζης δε συνδέεται και δε διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Τράπεζα.

Σύμφωνα με την παράγραφο 23 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, οι Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές με επιστολή τους δίνουν και δεν αποσύρουν την συγκατάθεσή τους για την αναφορά στο όνομά τους και τις εκθέσεις τους με τον τρόπο και την έννοια που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Στη συνέχεια παρατίθενται οι εκθέσεις ελέγχου των Τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών για τις χρήσεις 2006-2008.

3.2.1 Τακτικός Έλεγχος Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσης 2006

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσεως 2006.

Έκθεση Ελέγχου Χρήσης 2006

«Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποπελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και από περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τραπέζης έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με απαιτήσεις ηθικής δεοντολογίας και σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές κα-

ταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τραπέζης. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής γνώμης μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τραπέζης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ενοποιημένες ταμιακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 30 επί των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι η Διοίκηση της Τραπέζης υπέβαλλε την 21 Νοεμβρίου 2006 αίτηση υπαγωγής του προσωπικού της στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3371/2005. Η Τράπεζα, για την κάλυψη των υποχρεώσεων της έχει σχηματίσει πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης συνολικού ποσού ΕΥΡΩ 518 εκατομμύρια περίπου. Με την υπαγωγή στις ρυθμίσεις του προαναφερθέντος νόμου η ανωτέρω σχηματισθείσα πρόβλεψη ενδέχεται να τροποποιηθεί με βάση τις οικονομικές μελέτες που θα εκπονηθούν από το αρμόδιο Υπουργείο. Η ενδεχόμενη επίδραση στις υποχρεώσεις της Τραπέζης δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί στο παρόν στάδιο.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.»

Σχετικά με το θέμα εμφάσεως που περιλαμβάνεται στην έκθεση ελέγχου χρήσεως 2006, δεν επαναλήφθηκε στις επόμενες χρήσεις διότι, το θέμα επιλύθηκε με την υπαγωγή των μελών του ΤΑΠ από 1.1.2008 στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) για την επικουρική ασφάλιση, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν.3620/07 (βλ. σχετικά κεφ. 3.15 «Υπάλληλοι»).

Το κόστος υπαγωγής στο Ε.Τ.Α.Τ. υπολογίσθηκε με την ειδική οικονομική μελέτη που προβλέπει ο Ν.3371/2005 σε € 543 εκατ., ποσό το οποίο ήταν εντός της σχηματισθείσας από την Τράπεζα προβλέψεως.

3.2.2 Τακτικός Έλεγχος Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσης 2007

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών επί των Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσεως 2007

«Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2007, την κατάσταση αποτελεσμάτων, κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και κατάσταση ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και μία περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τραπέζης έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και πραγματοποιώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωση μας με κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τραπέζης. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τραπέζης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 και την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση

και τις ενοποιημένες ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.»

3.2.3 Τακτικός Έλεγχος Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσης 2008

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών επί των Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσεως 2008

«Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2008, τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμιακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και μία περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τραπέζης έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και πραγματοποιώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

της Τραπέζης. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τραπέζης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008 και την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ενοποιημένες ταμιακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 37 και 107 του Κ.Ν. 2190/1920.»

3.2.4 Επισκόπηση Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30 Ιουνίου 2009

«Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε το συνημμένο ατομικό και ενοποιημένο ισολογισμό της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») της 30 Ιουνίου 2009 και τις ατομικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών της εξαμήνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμήνης οικονομικής έκθεσης του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση της Τραπέζης έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση σχετικά με την Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Δ.Λ.Π. 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησης μας.

Εύρος της εργασίας επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησης μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο περί Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που Διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οικονομικής Μονάδας». Η επισκόπησης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην αναζήτηση επεξηγήσεων και πληροφοριών, κυρίως από πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και λοιπών διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος μίας εργασίας επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από έναν έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελεγκτικής και επομένως δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα είχαν επισημανθεί σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 30 Ιουνίου 2009 δεν έχει συνταχθεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά.

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησής μας εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 12 επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Τραπέζης και του Ομίλου, η οποία αναφέρεται στην αναγνώριση στην Καθαρή Θέση των προνομιούχων μετοχών, που εξέδωσε η Τράπεζα στα πλαίσια του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης», λαμβάνοντας υπόψη ενδεχόμενες νομοθετικές ρυθμίσεις σχετικές με τον παραπάνω Νόμο.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Από τη διενεργηθείσα επισκόπηση διαπιστώσαμε ότι το περιεχόμενο της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης είναι συνεπές με τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση».

Σχετικά με το θέμα Έμφασης που περιλαμβάνεται στην ανωτέρω έκθεση επισκοπήσεως παρατίθεται η σημείωση 12 των οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2009:

«Στα πλαίσια του Ν.3723/2008 σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας, πραγματοποιήθηκε την 12.1.2009 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης στην οποία, εκτός των άλλων, εγκρίθηκαν:

- η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης κατά το ποσό των €940 εκατ. σύμφωνα με τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου, με κατάργηση του δικαιώματος προτιμίας των παλαιών Μετόχων, δια της εκδόσεως και διανομής 200.000.000 νέων, προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς €4,70.
- η παροχή εξουσιοδοτήσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την εξειδίκευση των όρων εκδόσεως των προνομιούχων μετοχών,
- η τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Τραπέζης για τον σκοπό της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου και της προσαρμογής στις διατάξεις του Ν.3723/2008.

Σε εκτέλεση της ανωτέρω αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως, και μετά την έκδοση των υπ' αριθ.2/24004/0025/31.3.2009 και 2/35006/0023Α/14.5.2009 αποφάσεων του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, υπεγράφη την 14.5.2009 σύμβαση μεταξύ της Τραπέζης και του Ελληνικού Δημοσίου, για την ανάληψη των μετοχών. Στη συνέχεια, την 21.5.2009, μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης ομόλογο εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας € 940 εκατ., πενταετούς διάρκειας, κυμαινόμενου επιτοκίου, με την ταυτόχρονη έκδοση από την Τράπεζα πολλαπλού ονομαστικού μετοχικού τίτλου, που αντιστοιχεί στο σύνολο των προνομιούχων μετοχών (200.000.000) κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα κυριότερα χαρακτηριστικά των προνομιούχων μετοχών είναι τα εξής:

- Παρέχουν δικαίωμα απολήψεως σταθερής αποδόσεως 10% επί της τιμής διαθέσεώς τους, κατά προτεραιότητα σε σχέση με τους κοινούς μετόχους και ανεξαρτήτως διανομής μερίσματος προς τους λοιπούς μετόχους της Τραπέζης.

Το δικαίωμα τελεί υπό την προϋπόθεση υπάρξεως διανεμητέων κερδών, λήψεως σχετικής αποφάσεως από τη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τραπέζης και δεν είναι σωρευτικό.

- Παρέχουν δικαίωμα προνομιακής ικανοποιήσεως από το προϊόν εκκαθαρίσεως έναντι όλων των άλλων μετοχών, σε περίπτωση που η Τράπεζα τεθεί σε εκκαθάριση.
- Υπόκεινται σε μερική ή ολική εξαγορά από την Τράπεζα, μετά την 1.7.2009, με έγκριση της Τραπέζης Ελλάδος, στην τιμή διαθέσεώς τους, είτε με μετρητά είτε με ίσης αξίας ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.
- Μετά την πάροδο πέντε ετών, οι προνομιούχες μετοχές μετατρέπονται σε κοινές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατηγορίας, εφόσον δεν είναι δυνατή η εξαγορά τους από την Τράπεζα λόγω της μη εκπλήρωσης του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος, και υπό την προϋπόθεση της τότε υποβολής σχεδίου αναδιάρθρωσης της Τραπέζης, το οποίο θα εισηγηθεί ο Διοικητής της Τραπέζης Ελλάδος και θα εγκρίνει ο Υπουργός Οικονομίας και Οικονομικών.

Το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών, με έγγραφό του προς την Τράπεζα της Ελλάδος (ΑΠ 39389/Β2038/7.8.2009), διευκρινίζει ότι σαφής πρόθεση του νομοθέτη ήταν να αποτελέσουν τα παραπάνω εισφερόμενα κεφάλαια, ουσιαστική ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος και όχι μία μορφή μεσοπρόθεσμου δανεισμού.

Στα πλαίσια αυτά και με απώτερο στόχο τα εισφερόμενα κεφάλαια να έχουν όλα τα χαρακτηριστικά των ιδίων κεφαλαίων για λογιστικούς σκοπούς, το Ελληνικό Δημόσιο εξέφρασε, μέσω του παραπάνω εγγράφου, την πρόθεσή του να προβεί στις απαραίτητες νομοθετικές ρυθμίσεις, οι οποίες συνάδουν με τις σχετικές κατευθύνσεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με αντικείμενο την επιβολή προσαύξησης στο ετήσιο δικαίωμα σταθερής απόδοσης, εάν μετά τη συμπλήρωση πέντε ετών από την έκδοση των προνομιούχων αυτών μετοχών τα πιστωτικά ιδρύματα δεν έχουν ήδη προβεί στην εξαγορά τους ή αυτές δεν έχουν ήδη μετατραπεί σε κοινές με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω χαρακτηριστικά των προνομιούχων μετοχών και την πρόθεση του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, όπως εκφράστηκε με το ανωτέρω έγγραφό του, η Τράπεζα αναγνώρισε τις προνομιούχες μετοχές ως στοιχείο της καθαρής θέσεως, το δε αναλογούν, μέχρι 30.6.2009, μέρισμα ανέρχεται σε €10,7 εκατ., προ φόρου.

Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται σε €2.871.590.264,40 διαιρούμενο σε 610.976.652 μετοχές, εκ των οποίων 410.976.652 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές, ονομαστικής αξίας ίσης προς €4,70 εκάστης.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23.6.2009 ενέκρινε και επικύρωσε την από 12.1.2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως περί της ανωτέρω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, και τροποποίησε του καταστατικού της. Έκανε, επίσης, αποδεκτή την έκθεση της ορισθείσας επιτροπής για την αποτίμηση των εισφερόμενων υπό του Ελληνικού Δημοσίου ομολογίων εκδόσεώς του, σε κάλυψη της από 12.1.2009 αποφασισθείσας αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης.»

3.3 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται κατωτέρω έχουν εξαχθεί από τις ελεγμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2008, 2007 και 2006, καθώς και από τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1-30.6.2009 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. Οι δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1-30.6.2009 που περιλαμβάνονται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο έχουν συνταχθεί με βάση τις ίδιες λογιστικές αρχές, όπως και οι ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, που η διοίκηση θεωρεί απαραίτητες για την ορθή απεικόνιση των ενδιάμεσων αποτελεσμάτων και ότι είναι σύμφωνες με το ΔΛΠ 34. Τα ενδιάμεσα αυτά αποτελέσματα δεν είναι απαραίτητα ενδεικτικά των αποτελεσμάτων που αναμένονται για το τέλος της χρήσεως. Η ανάγνωση των επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών θα πρέπει να γίνεται σε συνδυασμό με το κεφάλαιο 3.18 «Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις του Ομίλου, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματά του» καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο.

ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ενεργητικό | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 2.675.702 | 3.263.612 | 3.450.947 | 3.899.276 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 4.636.712 | 3.509.696 | 2.829.970 | 6.313.813 |
| <i>Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων</i> | | | | |
| Εμπορικό χαρτοφυλάκιο | 305.991 | 266.047 | 81.135 | 32.552 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 245.676 | 383.432 | 485.026 | 309.605 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 32.223.034 | 42.072.071 | 50.704.702 | 50.853.232 |
| <i>Αξιογράφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου</i> | | | | |
| Διαθέσιμα προς πώληση | 7.552.602 | 3.156.901 | 752.526 | 4.794.624 |
| Διακρατούμενα μέχρι την λήξη | | | 4.488.709 | 5.340.577 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες | 4.091 | 5.320 | 59.260 | 55.648 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 31.518 | 73.560 | 66.875 | 72.961 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | 935.996 | 1.173.275 | 1.254.240 | 1.260.965 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια | 117.138 | 134.497 | 159.961 | 169.464 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 276.973 | 170.257 | 333.499 | 275.217 |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού | 309.840 | 385.676 | 549.299 | 516.257 |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | 484.387 | 89.945 | 53.805 | 90.737 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 49.799.660 | 54.684.289 | 65.269.954 | 73.984.928 |
| Υποχρεώσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα | 6.686.526 | 4.437.736 | 8.963.796 | 17.014.510 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 224.576 | 384.139 | 805.346 | 547.766 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας) | 31.014.694 | 34.665.158 | 42.546.777 | 42.846.425 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 6.348.467 | 9.189.297 | 7.241.185 | 6.755.919 |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | 129.077 | 158.797 | 128.062 | 97.620 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 140.208 | 94.807 | 197.779 | 190.018 |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους | 548.584 | 42.019 | 42.762 | 45.178 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 675.003 | 1.323.554 | 1.350.287 | 1.504.216 |
| Προβλέψεις | 65.263 | 95.935 | 53.263 | 55.274 |
| Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | 353.595 | 1.583 | | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 46.185.993 | 50.393.025 | 61.329.257 | 69.056.926 |
| Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης | | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 1.591.286 | 1.602.809 | 1.931.590 | 2.871.590 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 127.961 | 184.033 | | |
| Αποθεματικά | 351.697 | 445.662 | 188.404 | 235.036 |
| Αποτελέσματα εις νέον | 686.018 | 1.138.195 | 969.815 | 1.190.422 |
| Ίδιες μετοχές | (14.653) | (188) | (68.985) | (71.650) |
| Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση & συνδέονται με τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | (2.576) | | | |
| Σύνολο | 2.739.733 | 3.370.511 | 3.020.824 | 4.225.398 |
| Δικαιώματα τρίτων | 44.280 | 32.859 | 32.567 | 30.597 |
| Υβριδικά κεφάλαια | 829.654 | 887.894 | 887.306 | 672.007 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσεως | 3.613.667 | 4.291.264 | 3.940.697 | 4.928.002 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως | 49.799.660 | 54.684.289 | 65.269.954 | 73.984.928 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2008 | 30.6.2009 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 2.699.217 | 3.406.725 | 4.406.935 | 2.076.052 | 2.037.300 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | (1.281.601) | (1.801.472) | (2.608.333) | (1.178.217) | (1.192.419) |
| Καθαρό έσοδο από τόκους | 1.417.616 | 1.605.253 | 1.798.602 | 897.835 | 844.881 |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 434.093 | 507.651 | 505.039 | 263.651 | 212.569 |
| Προμήθειες έξοδα | (33.985) | (43.061) | (40.625) | (29.827) | (21.386) |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες | 400.108 | 464.590 | 464.414 | 233.824 | 191.183 |
| Έσοδα από μερίσματα | 2.700 | 2.254 | 2.591 | 2.357 | 2.286 |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων | 55.496 | 82.542 | (6.848) | 40.297 | 98.668 |
| Λοιπά έσοδα | 66.655 | 81.432 | 79.944 | 40.818 | 33.512 |
| | 124.851 | 166.228 | 75.687 | 83.472 | 134.466 |
| Σύνολο εσόδων | 1.942.575 | 2.236.071 | 2.338.703 | 1.215.131 | 1.170.530 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (476.085) | (526.935) | (589.488) | (285.250) | (278.144) |
| Γενικά διοικητικά έξοδα | (345.292) | (416.253) | (495.623) | (221.177) | (246.175) |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2008 | 30.6.2009 |
|--|------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| Αποσβέσεις | (62.648) | (78.254) | (88.949) | (42.180) | (46.265) |
| Λοιπά έξοδα | (3.431) | (3.903) | (4.256) | (1.656) | (2.314) |
| Σύνολο εξόδων | (887.456) | (1.025.345) | (1.178.316) | (550.263) | (572.898) |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου | (253.954) | (226.683) | (541.751) | (141.956) | (326.715) |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες | (408) | 1.220 | 6.997 | 21 | (3.589) |
| Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος | 800.757 | 985.263 | 625.633 | 522.933 | 267.328 |
| Φόρος εισοδήματος | (175.427) | (208.181) | (112.186) | (108.081) | (53.466) |
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος | 625.330 | 777.082 | 513.447 | 414.852 | 213.862 |
| Φόρος αποθεματικών | (73.902) | (6.384) | | | |
| Καθαρά κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 551.428 | 770.698 | 513.447 | 414.852 | 213.862 |
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπόμενες δραστηριότητες | 2.687 | 80.388 | | | |
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος | 554.115 | 851.086 | 513.447 | 414.852 | 213.862 |
| Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε: | | | | | |
| Μετόχους της Τραπέζης | 551.987 | 850.035 | 512.067 | 414.132 | 214.707 |
| Τρίτους | 2.128 | 1.051 | 1.380 | 720 | (845) |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2008 | 30.6.2009 |
|---|------|------|------|-----------------|----------------|
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | - | - | - | 414.852 | 213.862 |
| Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση: | | | | | |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | - | - | - | (54.273) | 75.188 |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού | - | - | - | (1.953) | (9.807) |
| Φόρος εισοδήματος | - | - | - | 14.033 | (18.578) |
| Σύνολο αποτελεσμάτων, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος | - | - | - | (42.193) | 46.803 |
| Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος | - | - | - | 372.659 | 260.665 |
| Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε: | | | | | |
| Μετόχους της Τραπέζης | - | - | - | 371.913 | 261.408 |
| Τρίτους | - | - | - | 746 | (743) |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

| | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Δείκτες κερδοφορίας: | | | | |
| Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο | 3,32% | 3,39% | 3,28% | 2,70% |
| Κόστος προς Έσοδα | 45,7% | 45,8% | 50,2% | 49,10% |
| Απόδοση επί του Ενεργητικού (Μ.Ο.) - μετά από φόρους (ROA) | 1,6% | 1,2% | 0,9% | 0,6% |
| Απόδοση επί των Ιδίων Κεφαλαίων (Μ.Ο.) - μετά από φόρους (ROE) | 22,2% | 27,8% | 15,7% | 13,6% |
| Δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας: | | | | |
| Δείκτης Κυρίων Βασικών Κεφαλαίων | 8,1% | 7,7% | 6,5% | 7,0% |
| Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I) | 10,2% | 9,6% | 8,0% | 9,7% |
| Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I and Tier II) | 12,9% | 12,5% | 9,8% | 11,2% |
| Σύνολο σταθμισμένου βάσει κινδύνου Ενεργητικού (εκατ. €) | 33.468 | 40.504 | 49.943 | 50.043 |
| Στοιχεία Ποιότητας Δανειακού Χαρτοφυλακίου | | | | |
| Δείκτης καθυστερημένων δανείων | 5,08% | 3,72% | 3,93% | 4,79% |
| Κάλυψη καθυστερημένων δανείων από συσσωρευμένες προβλέψεις | 58% | 53% | 62,40% | 56% |
| Στοιχεία ανά μετοχή | | | | |
| Αριθμός μετοχών τέλους χρήσης | 408.022.002 | 410.976.652 | 410.976.652 | 410.976.652 |
| Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης (χωρίς Ίδιες Μετοχές) | 393.178.131 | 405.502.633 | 405.624.439 | 404.902.185 |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή (χωρίς ίδιες μετοχές) μετά από Φόρους και Δικαιώματα Μειοψηφίας (€) | 1.40 | 2.10 | 1.26 | 0.53** |
| Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή(€) | 1.40 | 2.09 | 1.26 | 0.53 |
| Μέρισμα ανά μετοχή (€) | 0.75 | 0.90 | 0.00 | - |
| Λογιστική αξία ανά μετοχή (€) | 6.71 | 8.20 | 7.35 | 10,28 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Αν από τον ανωτέρω δείκτη «βασικά κέρδη ανά μετοχή» της περιόδου 1.1-30.6.2009, για τους σκοπούς του παρόντος ενημερωτικού δελτίου αφαιρείτο η αναλογούσα απόδοση των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 10,7 εκατ., ο δείκτης θα ανήρχετο σε € 0,50.

Πηγή: α) Στοιχεία ανά μετοχή (πλην «Λογιστική αξία ανά μετοχή»): Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές, δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και β) Δείκτες κερδοφορίας, κεφαλαιακής επάρκειας και Στοιχεία Ποιότητας Δανειακού Χαρτοφυλακίου και Λογιστική αξία ανά μετοχή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτούς Ελεγκτές.

Τα κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος διαμορφώθηκαν σε € 513,4 εκατ. το 2008 σε σύγκριση με € 851,1 εκατ. το 2007 και € 554,1 εκατ. το 2006. Η μείωση στα κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος το 2008 σε σχέση με το 2007 οφείλεται στην αύξηση των ζημιών απομειώσεως και των προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, αλλά και σε μικρότερο βαθμό στα υψηλότερα λειτουργικά έξοδα ως αποτέλεσμα της οργανικής αναπύξεως στη Ν.Α. Ευρώπη. Η αύξηση στα κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος το 2007 σε σχέση με το 2006 οφείλεται στην ενίσχυση όλων των εσόδων, καθώς και στην πολιτική συγκρατήσεως δαπανών που ακολούθησε ο Όμιλος παρά την επέκταση του δικτύου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Μετά την αφαίρεση των κερδών που αναλογούν σε τρίτους, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης ανήλθαν σε € 512,0 εκατ. το 2008 από € 850,0 εκατ. το 2007 (συμπεριλαμβανομένων και των κερδών

από την πώληση της θυγατρικής αυτής Alpha Ασφαλιστική ύψους € 80,4 εκατ. το 2007) και € 552,0 εκατ. το 2006.

Οι συνολικές καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 42,5 δισ. το 2008 από € 34,7 δισ. το 2007 και € 31,0 δισ. το 2006. Το συνολικό ύψος των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου προ απομειώσεως ανήλθε το 2008 σε € 52,0 δισ. από € 42,9 δισ. το 2007 και € 33,2 δισ. το 2006. Το συνολικό ύψος των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις) ως ποσοστό των καταθέσεων ανήλθε σε 119,2% το 2008 από 121,4% το 2007 και 103,9% το 2006.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων το 2008 ανήλθε σε € 3,9 δισ. από € 4,3 δισ. το 2007 και € 3,6 δισ. το 2006. Η Γενική Συνέλευση της 3.4.2008 αποφάσισε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση του συνόλου της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ποσού € 184.033 χιλ. και μέρους του φορολογημένου υπολοίπου κερδών εις νέον ποσού € 144.748 χιλ. με αύξηση της ονομαστικής αξίας των υφισταμένων μετοχών από € 3,90 σε € 4,70 ανά μετοχή.

Τα κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης διαμορφώθηκαν σε € 214,7 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2009 από € 414,1 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2008. Η μείωση στα καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος οφείλεται κυρίως στις αυξημένες ζημίες απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

Το συνολικό ύψος των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου προ απομειώσεων ανήλθε την 30.6.2009 σε € 52,2 δισ. από € 52,0 δισ. την 31.12.2008 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 0,5%. Τα επιχειρηματικά δάνεια την 30.6.2009 ανήλθαν σε € 29,7 δισ., παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με εκείνα της 31.12.2008, με τα υπόλοιπα την 30.6.2009 να αντιπροσωπεύουν το 56,8% των συνολικών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου, προ απομειώσεων. Τα στεγαστικά δάνεια την 30.6.2009 παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με εκείνα της 31.12.2008 και ανήλθαν την 30.6.2009 σε € 13,6 δισ.

Οι συνολικές καταθέσεις του Ομίλου παρέμειναν την 30.6.2009 σχεδόν στα ίδια επίπεδα με εκείνα της 31.12.2008.

Η σχέση των δανείων σε καθυστέρηση προς το σύνολο των χορηγήσεων διαμορφώθηκε στο 4,8% την 30.6.2009 από 3,9% την 31.12.2008.

Στα πλαίσια του Ν.3723/2008, πραγματοποιήθηκε την 12.1.2009 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης στην οποία, μεταξύ άλλων, εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των € 940 εκατ. σύμφωνα με τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου, με κατάργηση του δικαιώματος προτιμώσεως των παλαιών Μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, δια της εκδόσεως και διανομής 200.000.000 νέων, προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς € 4,70.

Κατόπιν της παραπάνω αυξήσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται σε € 2.871.590 χιλ. διαιρούμενο σε 410.976.652 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,70 και 200.000.000 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,70.

3.4 Πληροφορίες για την Τράπεζα

Η Alpha Bank είναι επικεφαλής ενός σύγχρονου Ομίλου επιχειρήσεων του χρηματοπιστωτικού τομέα ο οποίος προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, εξυπηρετώντας περίπου 4 εκατ. πελάτες. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στις αγορές της Νοτιοανατολικής Ευρώπης (Ρουμανία, Σερβία, Βουλγαρία, Π.Γ.Δ.Μ., Αλβανία, Κύπρος και Ουκρανία), ενώ έχει επίσης παρουσία στο Λονδίνο, στα Channel Islands και στη Νέα Υόρκη. Η Τράπεζα είναι η μητρική εταιρία του Ομίλου και η κύρια Τράπεζα.

Η ιστορία της Alpha Bank ξεκινά από την εμπορική επιχείρηση που ίδρυσε στην Καλαμάτα το 1879 ο Ιωάννης Φ. Κωστόπουλος η οποία σύντομα εισήλθε στις τραπεζικές εργασίες, ιδίως στην αγορά συναλλάγματος. Το 1918 το τραπεζικό τμήμα του οίκου Ι. Φ. Κωστοπούλου μετονομάστηκε σε Τράπεζα Καλαμών. Το 1924 η έδρα της μεταφέρθηκε στην Αθήνα και η Τράπεζα ονομάστηκε Τράπεζα Ελληνικής Εμπορικής Πίστεως. Το 1947 η επωνυμία άλλαξε σε Τράπεζα Εμπορικής Πίστεως, αργότερα, το 1972 σε Τράπεζα Πίστεως, τον Μάρτιο του 1994 σε Alpha Τράπεζα Πίστεως και τον Μάρτιο του 2000, μετά τη συγχώνευση με απορρόφηση της Ιονικής Τράπεζας, σε Alpha Bank.

Η Alpha Bank εδρεύει στην Αθήνα, στην οδό Σταδίου αριθ. 40, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/B/86/05, τηλ. 210 3260000, www.alpha.gr. Η διάρκειά της έχει οριστεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως. Οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925, στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου (London Stock Exchange) με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (Global Depositary Receipts - GDRs) καθώς και στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης (New York Stock Exchange) όπου διαπραγματεύονται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου με τη μορφή αμερικανικών πιστοποιητικών αποθετηρίου (American Depositary Receipts - ADRs).

3.4.1 Εξελίξεις από το 2006 έως σήμερα

- Την 19.9.2006 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της θυγατρικής εταιρίας Alpha Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. από την επίσης θυγατρική Alpha Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Α.Ε. Το νέο εταιρικό σχήμα ονομάστηκε Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ. Στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας που προέκυψε από τη συγχώνευση, η Τράπεζα κατέχει ποσοστό συμμετοχής άμεσα και έμμεσα 100%.
- Την 2.11.2006 η Τράπεζα υπέβαλε προαιρετική δημόσια πρόταση για την απόκτηση των μετοχών της Alpha Leasing Α.Ε. που δεν κατείχε, ήτοι ποσοστό 0,35% επί του μετοχικού κεφαλαίου. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αποδοχής προσφέρθηκαν, από αποδεχομένους τη δημόσια πρόταση μετόχους, 2.418 μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,006% επί του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Την 5.3.2007 η Τράπεζα υπέβαλε αίτημα για την εξαγορά του υπολοίπου των μετοχών της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Leasing Α.Ε. που δεν κατείχε, ήτοι ποσοστό 0,24%, με αποτέλεσμα να κατέχει πλέον το 100% επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Ταυτόχρονα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε την 17.5.2007 τη διαγραφή των μετοχών της εταιρίας από το Χρηματιστήριο Αθηνών.
- Την 21.12.2006 μετεβίβασθηκε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Icar Α.Ε., ήτοι ποσοστό 26,96% του μετοχικού κεφαλαίου σε τρίτους έναντι € 8,39 εκατ.
- Την 23.3.2007 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας Alpha Ασφαλιστική Α.Ε., από τη θυγατρική εταιρία Alpha Group Investments Ltd, στη διεθνούς κύρους γαλλική ασφαλιστική εταιρία AXA, τη μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρία στην Ευρώπη, έναντι τιμήματος € 255 εκατ. Ταυτόχρονα, υπεγράφη και τέθηκε σε εφαρμογή συμφωνία για τη μακροχρόνια αποκλειστική συνεργασία των δύο μερών στη διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων της AXA μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων της Alpha Bank.
- Την 18.7.2007 η Τράπεζα προέβη στη μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών που κατείχε στην Unisistems Α.Ε. (ποσοστό 9,67%).
- Την 20.12.2007, ολοκληρώθηκε η σύσταση της ασφαλιστικής εταιρίας Alphalife Α.Α.Ε.Ζ., στην οποία η Τράπεζα συμμετέχει με ποσοστό 100%. Σκοπός της εταιρίας είναι η διενέργεια παντός κλάδου και πάσης φύσεως ασφαλίσεων ζωής, η διενέργεια ασφαλίσεων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, καθώς και κάθε συναφής, με την ιδιωτική ασφάλιση, εργασία. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε € 6.000 χιλ.

- Την 28.3.2008 η θυγατρική εταιρία Ιονική Ξενοδοχειακά Επικειρήσεις Α.Ε. ολοκλήρωσε τη μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της εταιρίας Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε., ιδιοκτήτριας του ξενοδοχείου Hilton Rhodes Resort. Οι μετοχές μεταβιβάστηκαν κατά 50% στην «Εταιρία Ελληνικών Ξενοδοχείων Λάμψα Α.Ε.» και κατά 50% στην «Πλάκα Α.Ε. Ξενοδοχειακών, Τουριστικών και Εμπορικών Επικειρήσεων». Εκ της πωλήσεως προέκυψε κέρδος για τον Όμιλο €1,5 εκατ.
- Την 4.4.2008 η Τράπεζα απέκτησε ποσοστό 90% της νεοσυσταθείσης ουκρανικής τραπεζής Astra Bank OJSC έναντι ποσού € 10,9 εκατ. Την 30.6.2008, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της τραπεζής Astra Bank OJSC καταβάλλοντας ποσό € 126,4 εκατ. πλέον εξόδων. Έτσι το ποσοστό συμμετοχής της ανήλθε σε 93,33%. Την 8.7.2009 η Τράπεζα προέβη σε αγορά 38.619.000 μετοχών, ήτοι ποσοστό 3,7% της θυγατρικής της εταιρίας OJSC Astra Bank, έναντι ποσού € 7,1 εκατ. με αποτέλεσμα η συνολική συμμετοχή της να διαμορφωθεί σε 97,01%.
- Την 8.5.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Srbija A.D. καταβάλλοντας συνολικό ποσό €49,8 εκατ.
- Την 8.12.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank Romania S.A., καταβάλλοντας ποσό € 20 εκατ.
- Την 13.4.2009 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, κατά 100% θυγατρικής της εταιρίας, ABC Factors AE, καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 14 εκατ.

Όσον αφορά εξελίξεις μετά την 30.6.2009, πέραν της αυξήσεως της συμμετοχής της Τραπεζής στο μετοχικό κεφάλαιο της Astra Bank OJSC που προαναφέρθηκε, αναφέρονται τα εξής:

- Την 24.7.2009 ολοκληρώθηκε η απόκτηση, από τη θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Chardash Trading E.O.O.D., με έδρα τη Σόφια Βουλγαρίας, ιδιοκτήτριας οικοπέδου στη Σόφια επί του οποίου θα κατασκευαστεί κτήριο γραφείων, το οποίο, μετά την ολοκλήρωσή του, θα μισθωθεί στην Alpha Bank Βουλγαρίας για τη στέγαση των κεντρικών γραφείων διοικήσεως. Η συνολική επένδυση αναμένεται να ανέλθει σε € 33 εκατ. περίπου.
- Την 31.8.2009, τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιριών Alpha Asset Management και της Alpha PRIVATE BANK αποφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών συγχωνεύσεως της δεύτερης από την πρώτη. Η διαδικασία αναμένεται να ολοκληρωθεί στο τέταρτο τρίμηνο του 2009.

3.5 Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας¹

3.5.1 Εισαγωγή

Όπως αναφέρθηκε υπό 3.4 ανωτέρω, ο Όμιλος προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, εξυπηρετώντας περίπου 4 εκατ. πελάτες. Δραστηριοποιείται στις αγορές της Νοτιοανατολικής Ευρώπης (Ρουμανία, Σερβία, Βουλγαρία, Π.Γ.Δ.Μ., Αλβανία, Κύπρος και την Ουκρανία), ενώ έχει παρουσία στο Λονδίνο, στα Channel Islands και στη Νέα Υόρκη.

1. Οι πληροφορίες από τρίτα μέρη έχουν αναπαραχθεί πιστά και, εξ όσων γνωρίζει η Τράπεζα και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από αυτό το τρίτο μέρος, δεν υπάρχουν παραλήψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Σε συνέχεια της τροποποίησης του οργανωτικού σχήματος του Ομίλου, τον Οκτώβριο του 2009, ισχυροποιήθηκε ο διαχωρισμός μεταξύ λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής, ο οποίος επεκτάθηκε σε όλον τον Όμιλο ώστε να εφαρμόζεται και στις δραστηριότητες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Σημειώνεται ότι τα οικονομικά μεγέθη που περιλαμβάνονται στο παρόν κεφ. 3.5 προέρχονται από τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης, των θυγατρικών της ή/και του Ομίλου εκτός εάν άλλως αναφέρεται.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στους παρακάτω τομείς:

Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής) του Ομίλου, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης.

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά / Ταμειευτήριο, Προϊόντα Ρευστότητας / Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα / Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με τη Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate) και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με τη Ναυτιλία και δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων. Στον Τομέα αυτό ανήκουν ακόμα τα προϊόντα χρηματοδοτικής μίσθωσης των οποίων η διάθεση γίνεται μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alpha Leasing A.E., καθώς και οι υπηρεσίες προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων μέσω της θυγατρικής εταιρίας ABC Factors A.E.

Asset Management

Περιλαμβάνει ένα μεγάλο φάσμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking του Ομίλου, και της θυγατρικής εταιρίας Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. Επίσης, εντάσσονται τα έσοδα από την πώληση ευρείας κλίμακας ασφαλιστικών προϊόντων, τα οποία παρέχονται, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις, μέσω της AXA Ασφαλιστικής, η οποία είναι το διάδοχο σχήμα της πρώην θυγατρικής εταιρίας Alpha Ασφαλιστική A.E. η οποία μεταβιβάστηκε στην AXA τον Μάρτιο του 2007.

Investment Banking / Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική. Οι ανωτέρω εργασίες πραγματοποιούνται είτε από την Τράπεζα, είτε από εξειδικευμένες θυγατρικές εταιρίες που δραστηριοποιούνται στο ανωτέρω αντικείμενο (Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ., Alpha Επενδυτικών Συμμετοχών A.E.). Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κ.λπ.).

Νοτιοανατολική Ευρώπη

Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης και οι θυγατρικές Εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στη Ρουμανία, την Κύπρο, τη Σερβία, τη Βουλγαρία, την Αλβανία, την ΠΓΔΜ και την Ουκρανία η οποία θεωρείται μέρος της Ν.Α. Ευρώπης για εσωτερικούς σκοπούς και για σκοπούς συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Η διοικητική δομή αυτού του τομέα άλλαξε πρόσφατα ώστε η λιανική και η επιχειρηματική τραπεζική των Διεθνών Δραστηριοτήτων να εμπίπτουν στον αντίστοιχο διαχωρισμό που έχουν σήμερα οι ελληνικές τραπεζικές υπηρεσίες.

Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου που το αντικείμενό τους δεν είναι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα, καθώς και έσοδα και έξοδα της Τραπέζης, που δεν σχετίζονται με τη λειτουργική της δραστηριότητα.

3.5.2 Βασικά χαρακτηριστικά του Ομίλου

Εταιρική ταυτότητα και μακροχρόνια παρουσία στην Ελλάδα. Η Τράπεζα ιδρύθηκε το 1879 και είναι από τους παλαιότερους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς στην Ελλάδα. Χαίρει φήμης για την αξιοπιστία της και για το επίπεδο των υπηρεσιών που παρέχει κατά τα 130 χρόνια λειτουργίας της. Η εμπορική της αναγνωρισιμότητα συνδράμει στην Τράπεζα στην προσέλκυση νέων πελατών σε όλους τους τομείς δραστηριότητάς της και παράλληλα συνεισφέρει σημαντικά στη θέση που απολαμβάνει ο Όμιλος στις τρέχουσες χρηματοοικονομικές συνθήκες.

Σημαντική παρουσία στις αγορές της λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής. Στην επιχειρηματική και λιανική τραπεζική η Τράπεζα κατέχει σημαντική θέση στα επιχειρηματικά δάνεια και στεγαστικά δάνεια, καθώς και στα καταθετικά και τα λοιπά αποταμιευτικά προϊόντα. Η ισχυρή εταιρική ταυτότητα, η μεγάλη και σταθερή πελατειακή βάση και το ευρύ και αποτελεσματικό δίκτυο διανομής έχουν συμβάλει στην ενίσχυση της θέσεως της Τραπέζης στην εγχώρια λιανική τραπεζική. Επιπλέον, η Τράπεζα είναι από τους σημαντικότερους παροχείς υπηρεσιών private banking στην Ελλάδα καθώς πρώτη εισήγαγε υπηρεσίες private banking το 1993. Το υπόλοιπο πελατών του Private banking ανήλθε σε €4,7 δισ. κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2009 έναντι €4,1 δισ. στο τέλος του πρώτου τριμήνου του 2009.

Παρουσία στις αναπτυσσόμενες οικονομίες της Ν.Α. Ευρώπης. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στη Ν.Α. Ευρώπη, με σημαντική παρουσία στη Ρουμανία και την Κύπρο, και με βελτιωμένη παρουσία στην Αλβανία, στη Βουλγαρία, στη Σερβία, και στη ΠΓΔΜ. Η περιοχή όπου η Τράπεζα διαθέτει εκτενές δίκτυο 619 καταστημάτων συνεισφέρει ολοένα και περισσότερο στα αποτελέσματα του Ομίλου και παρουσιάζει προοπτικές περαιτέρω ανάπτυξεως. Την 30.6.2009 οι συνολικές χορηγήσεις στην περιοχή ανήλθαν σε € 6,6 δισ. στην Ν.Α. Ευρώπη πλην της Κύπρου, ποσό που αντιστοιχεί στο 13% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου. Η Τράπεζα παραμένει σταθερή στην επιλογή της για περαιτέρω ανάπτυξη στη Ν.Α. Ευρώπη και αναμένει σημαντική προοπτική κερδοφορίας τα επόμενα έτη λόγω του χαμηλού βαθμού διεισδύσεως του τραπεζικού τομέα στην περιοχή αλλά και των προοπτικών συγκλίσεως των οικονομιών της περιοχής με την Ευρώπη.

Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και συνετή πολιτική διαχείρισεως κινδύνων. Η Τράπεζα πιστεύει ότι διαθέτει ένα από τα πιο υγιή χαρτοφυλάκια δανείων μεταξύ των τραπεζών στην Ελλάδα και των τραπεζών που δραστηριοποιούνται στη Ν.Α. Ευρώπη, βάσει αναλύσεων που έχουν δημοσιευτεί από αριθμό διεθνών επενδυτικών οίκων. Η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τραπέζης υποστηρίζεται από τη στρατηγική ισορροπημένης οργανικής ανάπτυξεως που στηρίζεται στις μακροχρόνιες σχέσεις με τους πελάτες. Το δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτελείται, κατά βάση, από χορηγήσεις σε μεγάλες και μεσαίες επιχειρήσεις, με υψηλά επίπεδα εξασφαλίσεως, καθώς και στεγαστικά δάνεια με χαμηλό, κατά την εκτίμηση της Τραπέζης, δείκτη ύψους δανείου προς αξία εξασφαλίσεως. Το

χαρτοφυλάκιο έχει σχετικά χαμηλό ποσοστό καταναλωτικής πίστης, περίπου 12% των συνολικών δανείων. Επί του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τραπέζης έχουν διενεργηθεί προβλέψεις που αντιστοιχούν στο 56% των δανείων σε καθυστέρηση την 30.6.2009. Επιπλέον, η Τράπεζα διακρατεί υψηλής ποιότητας χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού όπως ομόλογα ελληνικού δημοσίου και υψηλής διαβαθμίσεως στοιχεία σταθερού εισοδήματος. Η Τράπεζα δεν έχει σημαντική έκθεση σε προβληματικά στοιχεία ισολογισμού ή εκτός-ισολογισμού στοιχεία.

Ρευστότητα και κεφαλαιακή βάση της Τραπέζης. Την 30.6.2009 η Τράπεζα είχε δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας 11,2% και δείκτη Tier I 9,7%. Αξίζει να σημειωθεί η ποιότητα των κεφαλαίων καθώς ουσιαστικά δεν περιλαμβάνουν δικαιώματα μειοψηφίας ή άυλα στοιχεία. Η Τράπεζα έχει υψηλή ρευστότητα και υψηλό δείκτη δανείων προς καταθέσεις της τάξεως του 119% την 30.6.2009. Η καταθετική βάση από ιδιώτες όσο και από επιχειρήσεις στην Ελλάδα και τη Ν.Α. Ευρώπη συνεχίζει να επεκτείνεται και το πρώτο εξάμηνο του 2009 οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά € 0,3 δισ.

3.5.3 Στρατηγική

Στρατηγική επιδίωξη της Τραπέζης είναι να εδραιώσει και να ενισχύσει τη θέση της στην ευρύτερη περιοχή της Ν.Α. Ευρώπης (Ελλάδα, Κύπρος και Βαλκάνια). Η Διοίκηση της Τραπέζης πιστεύει ότι η στρατηγική ισορροπημένη και, κατά βάση, οργανικής αναπτύξεως έχει αποτελέσει τον κύριο παράγοντα επιτυχημένης παρουσίας μέχρι σήμερα στην περιοχή αυτή.

Η διεθνής κρίση οδήγησε στην αύξηση του κόστους δανεισμού και επηρέασε αρνητικά τη ρευστότητα στην αγορά. Συνεπεία των ανωτέρω, η Τράπεζα θα συνεχίσει να επιδιώκει μια ισορροπημένη ανάπτυξη μέσω προσέλκυσης καταθέσεων και ενίσχυσης της καταθετικής της βάσεως. Στο πλαίσιο αυτό η Τράπεζα θα αξιοποιήσει την εταιρική της ταυτότητα και το εκτενές και διευρυμένο γεωγραφικά δίκτυο με περισσότερα από 1.000 καταστήματα σε Ελλάδα και Ν.Α. Ευρώπη.

Η παρούσα οικονομική συγκυρία σε Ελλάδα και Ν.Α. Ευρώπη δικαιώνει την επιλογή ισορροπημένης ανάπτυξεως που έχει ακολουθήσει η Τράπεζα βάσει της οποίας έχει διατηρηθεί η κερδοφορία, έχει επιτευχθεί η προσέλκυση νέων καταθέσεων και νέων πελάτων και έχει διατηρηθεί η κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα της Τραπέζης.

Η Τράπεζα στοχεύει στην:

- Επίτευξη ισχυρής κεφαλαιακής δομής σε όλες τις χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος τόσο όσον αφορά το ύψος όσο και την ποιότητα των κεφαλαίων, ενόψει αναμενόμενων αυστηρότερων, εποπτικών απαιτήσεων.
- Ενίσχυση της προσβάσεως στις κεφαλαιαγορές και ενδυνάμωση της ελκυστικότητας του ονόματος της Τραπέζης στην προσέλκυση καταθέσεων.
- Δημιουργία προϋποθέσεων για την αξιοποίηση των ευκαιριών που παρουσιάζονται για πιστωτική επέκταση στα τρέχοντα ελκυστικά επίπεδα αποδόσεων.
- Επαναφορά της μακροχρόνιας μερισματικής πολιτικής.
- Συνέχιση πορείας προς μια μακροχρόνια κερδοφόρα ανάπτυξη.

Επίσης, η Τράπεζα στοχεύει στη διαχείριση της αναπτύξεως μέσω βελτιούμενης λειτουργικής αποδοτικότητας, με αποτέλεσμα να εξασφαλίζει παράλληλα ικανοποιητικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις. Επίσης, η Τράπεζα συνεχίζει να ωφελείται από την αναγνωρισμένη εταιρική της ταυτότητα και φήμη, στοιχεία που της επιτρέπουν να ανατιμολογεί τα δάνεια και να προσελκύει νέες καταθέσεις σε κόστος χαμηλότερο της αγοράς. Κατά συνέπεια, η Τράπεζα αύξησε το καθαρό επιτοκιακό έσοδό της το 2008 κατά 12% έναντι του 2007 σε ένα περιβάλλον ιδιαίτερα απαιτητικό για τις τράπεζες. Τα έσοδα

της Τραπέζης στηρίζονται σε μια σταθερή εισροή εσόδων και προμηθειών, μέσω κυρίως μακροχρόνιων πελατειακών σχέσεων, αλλά και εσόδων από τη διαπραγμάτευση του εμπορικού χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση διαθεσίμων. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, το 2008 η Τράπεζα αύξησε το λειτουργικό της εισόδημα κατά 5%.

Οι προσπάθειες της Τραπέζης για συγκράτηση του κόστους και διατήρηση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας περιλαμβάνουν εξορθολογισμό των προμηθειών και άλλων κεντρικών διαδικασιών καθώς και βελτίωση της αποτελεσματικότητας των εργαζομένων και του δικτύου της. Το πρώτο εξάμηνο του 2009 ο δείκτης κόστος προς έσοδα ανήλθε σε 49% έναντι 50% το 2008, ενώ ο δείκτης κόστος προς μέσα υπόλοιπα ενεργητικού μειώθηκε σε 1,66% την 30.6.2009 έναντι 1,97% την 31.12.2008. Η Διοίκηση της Τραπέζης πιστεύει ότι η συνεχής προσπάθεια συγκρατήσεως του κόστους και βελτίωσης της αποτελεσματικότητας του δικτύου θα συμβάλει περαιτέρω στη συγκράτηση του ρυθμού αύξησεως του κόστους στα επίπεδα του πληθωρισμού σε κάθε αγορά όπου δραστηριοποιείται.

Συντηρητική διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων, βασικό στοιχείο του οποίου είναι η αξιόπιστη αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου. Οι προσπάθειες της Τραπέζης εστιάζουν στη διασφάλιση της εφαρμογής αλλά και στη συνεχή βελτίωση του πλαισίου, με σκοπό την ελαχιστοποίηση ενδεχόμενης αρνητικής επιδράσεως των αποτελεσμάτων της Τραπέζης από πιστωτικό κίνδυνο. Η ενεργή διαχείριση κινδύνων αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα της Τραπέζης δεδομένων μάλιστα των τρεχουσών συνθηκών στο διεθνές οικονομικό περιβάλλον. Το πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του ελέγχονται τακτικά ώστε να διασφαλίζεται η εναρμόνισή του με τη βέλτιστη διεθνή πρακτική.

Η δομή του δανειακού χαρτοφυλακίου χαρακτηρίζεται από χαμηλή έκθεση σε καταναλωτική πίστη με την πλειονότητα του χαρτοφυλακίου να αποτελείται από δάνεια σε μεσαίους και μεγάλους επιχειρηματικούς πελάτες και στεγαστικά με χαμηλό, κατά την εκτίμηση της Τραπέζης, δείκτη ύψους δανείου προς αξία εξασφαλίσεων. Η δομή αυτή συμβαδίζει με τη συντηρητική πολιτική διαχείρισεως κινδύνων βάσει της οποίας δίδεται ιδιαίτερη έμφαση σε χορηγήσεις σε ποιοτικούς πελάτες και όχι σε ραγδαία ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου που μπορεί να επιτευχθεί μέσω επιθετικής επεκτάσεως σε μη εξασφαλισμένα καταναλωτικά δάνεια.

Η πρόσφατη αξιοσημείωτη επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και στις άλλες αγορές όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα, είχε αρνητική επίδραση στην ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το πλαίσιο ιδιαίτερη έμφαση έχει δοθεί στις προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου. Την 30.6.2009 οι προβλέψεις ανήλθαν σε 1,25% επί των συνολικών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου από 1,13% την 31.12.2008. Η κάλυψη του δανειακού χαρτοφυλακίου ανήλθε σε 2,7% την 30.6.2009 από 2,5% την 31.12.2008. Τα δάνεια σε καθυστέρηση ως ποσοστό του συνολικού χαρτοφυλακίου χορηγήσεων ανήλθαν σε 3,9% την 31.12.2008 και 4,8% την 30.6.2009. Συνεπεία της συντηρητικής πολιτικής προβλέψεων για τα δάνεια σε καθυστέρηση, ο δείκτης προβλέψεων για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου ως προς τις συνολικές καθυστερήσεις ανήλθε σε 55,8% την 30.6.2009, ενώ εάν συμπεριληφθούν και οι καλύψεις ανέρχεται σε 135%.

Διατήρηση επαρκούς ρευστότητας και ποιότητας κεφαλαίων

Στο δυσμενές χρηματοοικονομικό περιβάλλον του 2009, πρωταρχικός σκοπός της Τραπέζης είναι η ενίσχυση του ισολογισμού της δίνοντας έμφαση στις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας, στη ρευστότητα και στις προβλέψεις για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου.

Η ορθολογική ανάπτυξη αποτελεί τον πυρήνα της στρατηγικής της Τραπέζης. Ο δείκτης δάνεια προς καταθέσεις ανήλθε σε 119% την 30.6.2009. Κατά το 2008 και το πρώτο εξάμηνο του 2009 οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά € 8,1 δισ. περίπου και οι πιστοδοτήσεις κατά € 9,9 δισ. για την ίδια περίοδο.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου ενισχύθηκε από τα κέρδη του πρώτου εξαμήνου του 2009 και από την έκδοση των προνομιούχων μετοχών του ελληνικού δημοσίου και ανήλθε σε 11,2 % με το δείκτη Tier I να ανέρχεται σε 9,7% την 30.6.2009. Η πώληση των ιδίων μετοχών της Τραπέζης τον Αύγουστο του 2009 ενίσχυσε κατά 0,1% τους σχετικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Παράλληλα, η πολιτική οργανικής αναπτύξεως και η συντηρητική στάση της Τραπέζης σχετικά με την κεφαλαιακή της δομή είχαν ως αποτέλεσμα τη διατήρηση της ποιότητας των κεφαλαίων τα οποία ουσιαστικά δεν περιλαμβάνουν δικαιώματα μειοψηφίας και άυλα στοιχεία.

Εδραίωση της θέσεως της Τραπέζης στη Ν.Α. Ευρώπη

Η Τράπεζα αναδεικνύεται σταδιακά σε μία σημαντική τράπεζα στη Ν.Α. Ευρώπη, παίζοντας ρόλο στη λήψη πρωτοβουλιών με στόχο την σταθεροποίηση των οικονομιών της περιοχής στο πλαίσιο πρωτοβουλιών που αναλαμβάνονται από διεθνείς χρηματοπιστωτικούς και διακρατικούς οργανισμούς.

Στη Ν.Α. Ευρώπη η Τράπεζα έχει παρουσία μέσω δικτύου καταστημάτων με εθνική κάλυψη στις χώρες όπου δραστηριοποιείται. Η σταδιακή αύξηση των καταστημάτων στις χώρες δραστηριοποίησής της οδήγησε σε αύξηση των καταθέσεων με υψηλότερο ρυθμό από αυτό της αγοράς, παρά τις δυσμενείς χρηματοοικονομικές συνθήκες ενισχύοντας έτσι το μερίδιο αγοράς στις αγορές αυτές. Η πιστωτική δραστηριότητα του Ομίλου έχει επίσης επεκταθεί, ωστόσο ιδιαίτερη έμφαση δίδεται στην ενίσχυση των ποιοτικών χαρακτηριστικών του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Καθώς τα καταστήματα που άνοιξαν τα προηγούμενα έτη ωριμάζουν, οι επιδόσεις του Ομίλου αναμένεται να συνεχίσουν να βελτιώνονται ενισχύοντας τη διεξόδυση στη γεωγραφική αυτή περιοχή, στοιχείο που αναμένεται να αυξήσει την εμβέλεια της εταιρικής ταυτότητας της Τραπέζης και την εμπιστοσύνη των πελατών της σε αυτή.

3.5.4 Κυριότερες δραστηριότητες και νέα προϊόντα

Το μεγαλύτερο μέρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Ελλάδα ασκείται από την Τράπεζα, την Alpha Leasing A.E., την ABC Factors A.E., την Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ και από εξειδικευμένες θυγατρικές όπως η Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. και η Alpha Επενδυτικών Συμμετοχών Α.Ε. κ.ά. Η δραστηριότητα της Τραπέζης στην Ελλάδα αποτελούσε το 76,1% του συνόλου των χορηγήσεων του Ομίλου την 30.6.2009, ενώ τα κέρδη προ φόρων την ίδια ημερομηνία αντιστοιχούν στο 78,5% των ενοποιημένων προ φόρων κερδών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται επίσης στις αγορές της Νοτιοανατολικής Ευρώπης (Ρουμανία, Σερβία, Βουλγαρία, Π.Γ.Δ.Μ., Αλβανία, Κύπρος και την Ουκρανία), ενώ έχει επίσης παρουσία στο Λονδίνο, στα Channel Islands και στη Νέα Υόρκη.

A. Τραπεζική ιδιωτών και μικρών επιχειρήσεων – Λιανική τραπεζική

Η Τράπεζα προσφέρει στους πελάτες λιανικής (ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις) ευρύ φάσμα καταθετικών και επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών. Το δίκτυο της Τραπέζης στην Ελλάδα αριθμεί την 30.6.2009 431 καταστήματα και 840 ATM. Την 30.6.2009, τα κέρδη προ φόρων από τη λιανική τραπεζική ανήλθαν στην Ελλάδα σε € 47,7 εκατ. συνεισφέροντας κατά 17,9% στα κέρδη του Ομίλου, έναντι κερδών προ φόρων € 260,4 εκατ. την ίδια περίοδο το 2008. Η σημαντική αυτή μείωση στη λιανική τραπεζική απεικονίζει τη μειωμένη καταναλωτική εμπιστοσύνη κατά

το πρώτο εξάμηνο του 2009. Ακολούθως περιγράφονται αναλυτικά οι δραστηριότητες της Λιανικής Τραπεζικής. Σημειώνεται ότι όπου γίνεται αναφορά σε οικονομικά μεγέθη, αυτά αφορούν σε ενοποιημένα στοιχεία, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Χρηματοδότηση ιδιωτών

Το σύνολο των δανείων του Ομίλου προς ιδιώτες (προ προβλέψεων) την 30.6.2009 ανήλθε σε € 19,7 δισ. έναντι € 19,6 δισ. την 31.12.2008.

Στεγαστικά Δάνεια

Τα υπόλοιπα των στεγαστικών δανείων του Ομίλου, χώρος στον οποίο η Τράπεζα επικεντρώνεται τα τελευταία χρόνια, παρέμειναν σχεδόν σταθερά την 30.6.2009 σε σχέση με την 31.12.2008 και ανήλθαν σε €13,6 δισ. Το 2008 έναντι του 2007 τα στεγαστικά δάνεια είχαν παρουσιάσει αύξηση της τάξεως του 21,0% το 2008 ενώ το 2007 έναντι του 2006 η αύξηση είχε ανέλθει σε 26,9%. Το πρώτο εξάμηνο του 2009 χαρακτηρίστηκε από απότομη πτώση του ρυθμού αύξησης των στεγαστικών δανείων, σε συνέχεια της τάξεως που είχε ήδη αρχίσει να διαμορφώνεται το τελευταίο τρίμηνο του 2008. Τα νοικοκυριά, παρόλο που τα βασικά επιτόκια βρίσκονταν σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα, ανέβηκαν την απόφαση να δανειστούν λόγω των αρνητικών προσδοκιών τους και του αβέβαιου οικονομικού κλίματος. Ωστόσο, παρά τη χαμηλή ζήτηση, η Τράπεζα αύξησε τις εκταμιεύσεις της το πρώτο εξάμηνο του 2009 κατά € 440 εκατ.

Κατά τους πρώτους μήνες του 2008, η Τράπεζα εμπλούτισε το «Στεγαστικό Πρόγραμμα Προνομιακού Επιτοκίου», που είχε εισαγάγει στην αγορά το 2007, με την πρόσθετη επιλογή σταθερού προνομιακού εισαγωγικού επιτοκίου για τρία έτη. Παράλληλα, συνεχίστηκε η διάθεση του στεγαστικού δανείου «Alpha Σταθερό» με επιλογή σταθερών επιτοκίων για διάρκεια έως 15 έτη, ενώ λόγω των αλληπάλληλων μειώσεων των ευρωπαϊκών επιτοκίων προς το τέλος του έτους, παρατηρήθηκε στροφή των προτιμήσεων προς το πρόγραμμα κυμαινόμενου επιτοκίου «Alpha Euro Rate». Συνεχίστηκε επίσης η διάθεση των «Alpha Προστασία», «Alpha Repair Housing Loans» και «Alpha Cash Collateral».

Σημαντική συμβολή στις πωλήσεις το 2008 προσέφερε το «Πρόγραμμα Μεταφοράς Στεγαστικών Δανείων από Άλλες Τράπεζες», το οποίο προβλέπει απαλλαγή των δανειοληπτών από τα έξοδα του δανείου και δυνατότητα επιπλέον χρηματοδότησεως με προνομιακούς όρους.

Επιπροσθέτως, το 2008 ολοκληρώθηκε η ένταξη του συνόλου των Καταστημάτων στην κεντρική διαχείριση της διαδικασίας εγκρίσεων και λειτουργικής υποστηρίξεως στεγαστικών δανείων. Με την ομαλοποίηση πλέον των διαδικασιών, επιτυγχάνεται ο στόχος της ενιαίας και αποτελεσματικής διαχείρισεως των στεγαστικών δανείων καθώς και ο περιορισμός του λειτουργικού και πιστωτικού κινδύνου.

Εκτός από ασφάλιση πυρός και σεισμού, τα στεγαστικά δάνεια της Τραπεζής συνοδεύονται από προγράμματα ασφάλειας ζωής μέσω της ΑΧΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ.

Τέλος, η Τράπεζα προσφέρει δάνεια μέσω επιδότησης επιτοκίου τα οποία επιχορηγεί το Ελληνικό Δημόσιο ή/και ο Οργανισμός Εργατικής Κατοικίας για ειδικές πληθυσμιακές ομάδες.

Καταναλωτικά Δάνεια

Το χαρτοφυλάκιο των καταναλωτικών δανείων του Ομίλου ανήλθε την 30.6.2009 σε € 4.739 εκατ. και την 31.12.2008 σε € 4.669 εκατ.

Το έτος 2008 χαρακτηρίστηκε από την συνέχιση της προωθήσεως του προγράμματος «Alpha Όλα σε 1», το προϊόν που δημιούργησε την κατηγορία της μεταφοράς υπολοίπων, του προϊόντος «Alpha Επιλογή» που παρέχει πλήθος επιλογών στον καταναλωτή ακόμη και μετά την απόκτηση του δανείου καθώς και του προϊόντος «Alpha Επιπλέον».

Παρά το δυσμενές χρηματοοικονομικό περιβάλλον, το 2008 προωθήθηκε και η νέα σειρά καταναλωτικών προϊόντων που επιτρέπουν στους πελάτες να αποκτήσουν πρόσβαση σε ευέλικτες μορφές χρηματοδοτήσεως με χαμηλό κόστος, αξιοποιώντας την ακίνητη περιουσία τους. Μεταξύ αυτών είναι το «Alpha Δάνειο Εξόδων Κατοικίας», ένα ανοικτό προεγκεκριμένο δάνειο, το οποίο απευθύνεται σε πελάτες με εγκεκριμένο στεγαστικό δάνειο της Τραπέζης.

Κάρτες

Η Τράπεζα διαθέτει πλήρη σειρά καρτών που καλύπτουν τις ανάγκες του σύγχρονου καταναλωτή. Ο συνολικός αριθμός πιστωτικών και χρεωστικών καρτών ανέρχεται το 2008 σε περίπου 3 εκατ. Η Alpha Bank είναι ο μοναδικός στην Ελλάδα εκδότης και αποδέκτης καρτών και των τριών μεγαλύτερων διεθνών συστημάτων πληρωμών – American Express, Visa και MasterCard.

Τα χρεωστικά υπόλοιπα στο τέλος του έτους διαμορφώθηκαν σε € 1,3 δισ. και αυξήθηκαν με ρυθμό 17,6%. Το πρώτο εξάμηνο του 2009 τα υπόλοιπα διατηρήθηκαν στα επίπεδα του 2008. Επιπλέον, το μέσο περιθώριο παραμένει σε υψηλά επίπεδα (9,5% το πρώτο εξάμηνο του 2009, σε σχέση με 7,5% το πρώτο εξάμηνο του 2008).

Στο πρόγραμμα επιβραβεύσεως της «Χρυσή Alpha Bank» συμμετέχουν την 30.6.2009 περίπου 70.000 κάρτες με ιδιαίτερα υψηλή χρήση, ενώ οι κάτοχοι απολαμβάνουν δυνατότητες εξαργυρώσεων με προϊόντα και υπηρεσίες υψηλού κύρους.

Τον Νοέμβριο 2008 υπεγράφη η ανανέωση του συμβολαίου συνεργασίας με την American Express για τα επόμενα δέκα έτη. Κατ' αυτόν τον τρόπο η Τράπεζα συνεχίζει να παραμένει ο αποκλειστικός συνεργάτης της American Express στην Ελλάδα, τόσο στην έκδοση προϊόντων καρτών, όσο και στην εξυπηρέτηση των επιχειρήσεων. Η Τράπεζα διαθέτει στην αγορά την κάρτα Alpha Bank Bonus American Express, μία κάρτα με τεχνολογία EMV (smart chip card) και πρόγραμμα επιβραβεύσεως. Το πρόγραμμα «Membership Rewards» το οποίο έχει σχεδιασθεί για τους κατόχους της Πράσινης και Χρυσής American Express, καθώς και της κάρτας Blue από την American Express, διατηρεί την ανταγωνιστική του θέση ενώ η «Corporate American Express» χρησιμοποιείται ευρέως από διεθνείς οργανισμούς στην Ελλάδα. Την 30.6.2009 το χαρτοφυλάκιο των πιστωτικών καρτών American Express ανήλθε σε περίπου 500.000 κάρτες.

Η Τράπεζα ξεκίνησε τη συνεργασία της με τις κάρτες MasterCard το 2001 με την έκδοση Πιστωτικών καρτών Alpha Bank MasterCard, και η συνεργασία συνεχίστηκε με την έκδοση της χρεωστικής κάρτας Alpha Bank Maestro στις αρχές του 2002. Ο αριθμός των καρτών Maestro αυξάνεται συνεχώς και την 30.6.2009 αριθμούσε 470.000 κάρτες.

Το Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως Συναλλαγών Bonus με σκοπό τη διακράτηση των πελατών διενεργείται σε συνεργασία με δίκτυο μεγάλων εμπορικών επιχειρήσεων σε συγκεκριμένες κατηγορίες λιανικής (π.χ. super markets, εταιρίες παροχής υπηρεσιών τηλεπικοινωνίας, βενζινοπωλεία, καταστήματα καλλυντικών κ.ά.).

Τέλος, το αναβαθμισμένο «Πρόγραμμα Επιστροφής Μετρητών της κάρτας Dynamic» προσφέρει υψηλότερα ποσοστά επιστροφής (3% στις αγορές σε όλα τα supermarkets και 1,5% στις υπόλοιπες αγορές). Το 2008 πραγματοποιήθηκε η μαζική μετατροπή των καρτών Dynamic Visa σε Dynamic American Express στο πλαίσιο της αποκλειστικής συνεργασίας με την American Express.

Με σκοπό τη διατήρηση της δυναμικής αναπτύξεως σε όλους τους τομείς που σχετίζονται με το πλαστικό χρήμα και τη συνεχή βελτίωση της εξυπηρέτησής των πελατών, σχεδόν το σύνολο των πιστωτικών καρτών της Τραπέζης έχει ήδη αντικατασταθεί με κάρτες τεχνολογίας EMV (smart chip cards). Παράλληλα πραγματοποιήθηκε αναβάθμιση του δικτύου των τερματικών POS, τα οποία πλέον σε ποσοστό μεγαλύτερο του 80% υποστηρίζουν κάρτες με chip, σύμφωνα με το πρότυπο EMV.

Η επίτευξη των πιο πάνω αποτελεσμάτων οφείλεται σε συνδυασμένες δράσεις που έχουν αναπτυχθεί τα τελευταία έτη. Η ανάπτυξη και η αποτελεσματική χρήση των εναλλακτικών δικτύων, όπως είναι οι τηλεφωνικές πωλήσεις (telemarketing), οι άμεσες πωλήσεις σε Καταστήματα του δικτύου της Τραπέζης και σε καταστήματα συνεργαζόμενων επιχειρήσεων (direct sales) καθώς και το διαδίκτυο, συνεισέφεραν σημαντικά στην αύξηση των πωλήσεων καρτών. Επιπλέον, με σκοπό τη μείωση της ηλεκτρονικής υποκλοπής στις συναλλαγές και την προστασία των κατόχων πιστωτικών καρτών, έχει εφαρμοστεί για όλες τις κάρτες ένα προηγμένο σύστημα ανίχνευσης της ηλεκτρονικής υποκλοπής στις συναλλαγές.

Στον τομέα της αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών (acquiring), η Τράπεζα, διατηρεί ένα δίκτυο πλέον των 125.000 συνεργαζόμενων επιχειρήσεων, εκ των οποίων 55.000 περίπου με εγκατεστημένα τερματικά POS την 30.6.2009.

Ακόμη, στο πλαίσιο του ενιαίου δικτύου τερματικών POS σε συνεργασία με την EFG Eurobank και τη Citibank, το δίκτυο τερματικών της Τραπέζης εξυπηρετεί όλα τα μεγάλα διεθνή σήματα (Visa, MasterCard, American Express, Diners). Το πρώτο εξάμηνο του 2009 ο κύκλος εργασιών από τα POS ανήλθε στο ποσό των € 1,1 δισ.

Χρηματοδότηση Μικρών Επιχειρήσεων

Οι χρηματοδοτήσεις προς μικρές επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες με κύκλο εργασιών έως € 2,5 εκατ. ή όριο χρηματοδοτήσεων έως € 1 εκατ., σημείωσαν αύξηση υπολοίπων κατά 4,7% κατά το πρώτο εξάμηνο του 2009, ενώ τα δάνεια προς τις πολύ μικρές επιχειρήσεις, με πιστωτικό όριο έως € 150.000, σημείωσαν κατά την ίδια περίοδο αύξηση υπολοίπων κατά 44,2%.

Η Τράπεζα προσφέρει προϊόντα χρηματοδότησεως που καλύπτουν ανάγκες ρευστότητας και επενδύσεων. Τα προϊόντα βραχυπρόθεσμης και μεσοπρόθεσμης χρηματοδότησεως επιτρέπουν σε έναν πελάτη να επιλέξει μεταξύ των τυπικών προϊόντων πιστωτικής διευκολύνσεως με ανταγωνιστικό μεταβλητό επιτόκιο, δάνειο επιχειρήσεων αορίστου χρόνου με σταθερό επιτόκιο, υπερανάληψη με 10% επιστροφή τόκων για τρέχοντα επίπεδα υπολοίπων, ή ένα λογαριασμό με ευέλικτους όρους αποπληρωμής που έχει σχεδιαστεί για την κάλυψη των μεσοπρόθεσμων αναγκών κεφαλαίου κινήσεως. Για πιο μακροπρόθεσμες ανάγκες χρηματοδοτήσεως, όπως για την απόκτηση ή ανανέωση του εξοπλισμού ή οχημάτων, ή την απόκτηση, κατασκευή ή αποκατάσταση χώρων, η Τράπεζα προσφέρει προϊόντα με την επιλογή μεταξύ μεταβλητού ή σταθερού επιτοκίου και μεγάλη περίοδο χάριτος.

Το 2008 και το πρώτο εξάμηνο του 2009, η ανάπτυξη των εργασιών στην κατηγορία των μικρών επιχειρήσεων και ελεύθερων επαγγελματιών εστιάσθηκε στη δημιουργία νέων προϊόντων και υπηρεσιών, στον ανασχεδιασμό υφισταμένων, στη διεξαγωγή στοχευμένων προωθητικών ενεργειών και σε αναπροσαρμογή της τιμολογιακής πολιτικής. Αναλυτικότερα, προωθήθηκαν μέσω ειδικών τιμολογιακών προσφορών τα ήδη καθιερωμένα στην αγορά χρηματοδοτικά προϊόντα: «Alpha Ανοικτό Επιχειρηματικό», «Alpha Σταθερό Επιχειρηματικό», «Alpha Ταμειακή Διαχείριση», «Alpha Ανάπτυξη», «Alpha Επαγγελματικό Ακίνητο» και «Alpha Εξοπλισμός». Επιπλέον, στον τομέα της υγείας συνεχίσθηκε η προώθηση του προγράμματος προϊόντων και υπηρεσιών «Επαγγελματικές Λύσεις Alpha Υγεία», το οποίο απευθύνεται αποκλειστικά σε Ιατρούς, Οδοντιάτρους και Φαρμακοποιούς.

Παράλληλα δόθηκε έμφαση στην υποστήριξη του δικτύου Καταστημάτων σε ό,τι αφορά την προσέλκυση νέας πελατείας καθώς και την επίτευξη σταυροειδών πωλήσεων στο υφιστάμενο πελατολόγιο της Τραπέζης μέσω έντονης διαφημιστικής παρουσίας αλλά και επαναλαμβανόμενων ενεργειών άμεσου marketing, σε συγκεκριμένες κατηγορίες επαγγελματιών (περίπου 100.000 αποδέκτες μέχρι σήμερα).

Το 2008 συνεχίσθηκε η συνεργασία με το Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. (Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων) για τη χορήγηση επενδυτικών δανείων, ενώ παράλληλα η Τράπεζα συμμετέχει ενεργά και στη νέα δράση του Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. που αφορά τη χορήγηση δανείων κεφαλαίου κινήσεως με εγγύηση και επιδότηση επιτοκίου. Κατά την πρώτη περίοδο χρηματοδοτήσεως, η Τράπεζα κατέθεσε 3.315 αιτήσεις δανείων συνολικού ύψους € 514 εκατ., ποσό που έχει πλήρως αντληθεί. Κατά την δεύτερη περίοδο χρηματοδότησης που ολοκληρώθηκε στις 30 Σεπτεμβρίου 2009, η Τράπεζα κατέθεσε 2.950 αιτήσεις δανείων συνολικού ύψους € 220 εκατ., ποσό που το Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. έχει ήδη εγκρίνει. Επιπλέον, η Τράπεζα προχωράει στην προώθηση της πρόσφατης ανανεωθείσας συνεργασίας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων στον τομέα της χρηματοδοτήσεως των επενδυτικών σχεδίων μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Επιπροσθέτως, ιδιαίτερη σημασία έχει δοθεί στα 2 νέα προγράμματα του Εθνικού Στρατηγικού Πλαισίου Αναφοράς (ΕΣΠΑ) 2007-2013, που αφορά στην ενίσχυση υφιστάμενων μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων οι οποίες δραστηριοποιούνται στους τομείς μεταποίησης, τουρισμού, εμπορίου και υπηρεσιών.

Καταθετικά Προϊόντα

Τα υπόλοιπα των καταθέσεων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των ομολόγων λιανικής, στην Ελλάδα ανήλθαν σε € 42,8 δισ. την 30.6.2009, σε € 42,5 δισ. την 31.12.2008, σε € 34,7 δισ. την 31.12.2007 και σε € 31,0 δισ. την 31.12.2006.

Η κρίση ρευστότητας που αντιμετώπισαν όλες οι ελληνικές τράπεζες λόγω της γενικευμένης χρηματοπιστωτικής κρίσεως το 2008, οδήγησε τις μικρές στην αρχή αλλά και τις μεγάλες τράπεζες στη συνέχεια, σε μία ιδιαίτερως επιθετική πολιτική επιτοκίων κυρίως κατά τους τελευταίους μήνες του έτους, η ένταση της οποίας ωστόσο μειώθηκε κατά το πρώτο εξάμηνο του 2009. Η μεγάλη αύξηση των βραχυπρόθεσμων έναντι των μακροπρόθεσμων επιτοκίων, οι αρνητικές αποδόσεις των αμοιβαίων κεφαλαίων κατά την περίοδο αυτή, αλλά και η αύξηση του ορίου της εγγυήσεως των καταθέσεων είχαν ως αποτέλεσμα τη μετακίνηση κεφαλαίων από τραπεζικά ομόλογα και κυρίως από αμοιβαία κεφάλαια προς προθεσμιακές καταθέσεις. Επιπλέον, παρατηρήθηκε μετακίνηση κεφαλαίων από καταθέσεις ταμειυτηρίου και από λογαριασμούς όψεως προς προθεσμιακές καταθέσεις, με συνέπεια να επιβαρυνθεί περαιτέρω το κόστος αντλήσεως χρήματος των τραπεζών.

Το κύριο καταθετικό προϊόν της Τραπέζης είναι ο λογαριασμός «Alpha Προνομιακός», ο οποίος συνδυάζει ανταγωνιστικά καταθετικά επιτόκια, ανάληψη μετρητών με πιστωτικές κάρτες, δυνατότητα υπεραναλήψεως, πιστωτικές κάρτες και καρτέ επιταγών. Οι κάρτες που συνδέονται με τον λογαριασμό αυτό μπορούν να χρησιμοποιηθούν για καταθέσεις και αναλήψεις σε όλο το δίκτυο Συσκευών Αυτοματοποιημένης Τραπεζικής. Επίσης η Τράπεζα παρέχει το προϊόν Alpha Ταμειυτήριο/Ταμειυτήριο Plus (με ή χωρίς βιβλιάριο καταθέσεων, με ασφάλεια ζωής και μηνιαία κατάσταση για ενημέρωση λογαριασμού), καθώς επίσης και διάφορα προϊόντα καταθετικών λογαριασμών, γeros, επενδυτικά προϊόντα όπως ομόλογα της Τραπέζης και του ελληνικού δημοσίου, αμοιβαία κεφάλαια και λοιπά επενδυτικά και τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα. Οι χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι παρέχουν τραπεζικές και επενδυτικές υπηρεσίες καθώς και επενδυτικές συμβουλές βάσει των αναγκών των πελατών.

Η Τράπεζα, έχοντας ως στόχο την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών και την όσο το δυνατόν πληρέστερη κάλυψη των αναγκών τους, εξετάζει το σύνολο των παρεχόμενων καταθετικών προϊόντων με σκοπό να προβεί σε αλλαγές και συμπληρώσεις στα ήδη υπάρχοντα προϊόντα και σε δημιουργία νέων. Για παράδειγμα, στον λογαριασμό «Ταμειυ-

τήριο Plus» αυξήθηκε η κλίμακα των επιτοκίων για ποσά έως € 3.000 ώστε να ενισχυθούν τα χαμηλότερα κεφάλαια. Επιπλέον, δόθηκαν κίνητρα επιβραβεύσεως στον «Λογαριασμό Ταμειυτηρίου», προκειμένου να διαφοροποιηθεί, δίδοντας στους υπάρχοντες πελάτες κίνητρο να παραμείνουν στον λογαριασμό αλλά και προσελκύοντας νέους.

Όσον αφορά τις προθεσμιακές καταθέσεις, τον Δεκέμβριο του 2008 προωθήθηκε η νέα δωδεκάμηνη προθεσμιακή «Alpha Μηνιαία Πρόσδος» που συνδυάζει κλιμακούμενο επιτόκιο για δώδεκα μήνες με την παροχή δυνατότητας αναλήψεως του συνόλου του κεφαλαίου κάθε μήνα. Επίσης, το 2009 ολοκληρώθηκε η παροχή μίας σειράς προθεσμιακών καταθέσεων οι οποίες δίδουν τη δυνατότητα στον καταθέτη να επιλέγει το διάστημα που επιθυμεί να δεσμεύσει τα χρήματά του, τον τρόπο και χρόνο αποδόσεως των τόκων ή ακόμη και την προ είσπραξή τους.

Κατά το 2008 συνεχίσθηκε η πορεία των προϊόντων «Alpha 1|2|3» για Νέους, «Alpha Plus» τα οποία συνδυάζουν προεπιλεγμένα χαρτοφυλάκια αμοιβαίων κεφαλαίων με υψηλότεκες προθεσμιακές καταθέσεις, ενώ ενισχύθηκε το επενδυτικό πρόγραμμα «Alpha Δημιουργώ» με τακτικές συμμετοχές σε αμοιβαία κεφάλαια μέσω πάγιας εντολής. Επιπροσθέτως, αναθεωρήθηκε ο τρόπος λειτουργίας του τρεχούμενου λογαριασμού «Alpha Μισθοδοσία» προκειμένου να επιτευχθούν άμεσα στοχευμένες σταυροειδείς πωλήσεις, ενώ δόθηκε στους πελάτες η δυνατότητα υπεραναλήψεως, αποκτήσεως κάρτας και χρήσεως Web Banking.

Από το 2006 λειτουργεί το πρόγραμμα «Alpha Prime» το οποίο έχει σχεδιασθεί στο πρότυπο της εξυπηρέτησεως του Private Banking και απευθύνεται στο τμήμα της αγοράς με κεφάλαια από € 60.000 έως € 300.000. Παρότι το 2008 και το πρώτο εξάμηνο του 2009 ήταν επενδυτικά μία περίοδος με έντονες διακυμάνσεις, η ισχυρή σχέση Συμβούλου - Πελάτη λειτούργησε θετικά ως προς τη διακράτηση των κεφαλαίων των πελατών, με αποτέλεσμα οι συμβάσεις να ανέλθουν σε 6.800 και να συγκεντρωθούν περίπου € 1.273 εκατ. με 30.6.2009.

B. Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις

Corporate Banking

Το χαρτοφυλάκιο των πιστοδοτήσεων προς μεγάλες επιχειρήσεις (με κύκλο εργασιών άνω των Ευρώ 75 εκατ.) την 30.6.2009 επικεντρώθηκε κυρίως στο βιομηχανικό και εμπορικό κλάδο με 20% και 24% αντίστοιχα, ενώ το υπόλοιπο χαρτοφυλάκιο αφορά σε πιστοδοτήσεις σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον κατασκευαστικό κλάδο και στον κλάδο διαχειρίσεως ακίνητης περιουσίας, στις μεταφορές, στη ναυτιλία, τον τουρισμό και στο δημόσιο τομέα.

Η Τράπεζα παρέχει ένα ευρύ φάσμα υπηρεσιών στους επιχειρηματικούς πελάτες όπως καταθετικούς λογαριασμούς, βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα δάνεια σε ευρώ και άλλα νομίσματα, προεξόφληση λογαριασμών, διαπραγμάτευση ξένου συναλλάγματος, διαπραγμάτευση στην αγορά ομολόγων, παραγώγων και στη διατραπεζική, εγγυητικές επιστολές, πρακτορεύσεις και χρηματοδοτικές μισθώσεις. Επιπλέον παρέχονται υπηρεσίες διαχειρίσεως κινδύνων και διαθεσίμων, εκκαθαρίσεως μισθοδοσίας, εκκαθαρίσεις επιταγών και μεταφορές χρημάτων.

Σε ενοποιημένη βάση, τα επιχειρηματικά δάνεια ανήλθαν σε €29,8 δισ. την 31.12.2008 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 20,2% έναντι της 31.12.2007. Την 30.6.2009 τα επιχειρηματικά δάνεια παρέμειναν σχεδόν στα ίδια επίπεδα και ανήλθαν σε €29,7 δισ. Η υποστήριξη των χρηματοδοτικών αναγκών των επιχειρήσεων, σε ένα ιδιαίτερα δυσμενές χρηματοοικονομικό περιβάλλον με σημαντικά αυξημένο κόστος χρήματος, συνδυάσθηκε με προσεκτική και σταδιακή ανατιμολόγηση του πιστωτικού κινδύνου, με αποτέλεσμα τη διατήρηση της αποδοτικότητας του χαρτοφυλακίου σε ικανοποιητικό επίπεδο. Παράλληλα, μεγάλο μέρος των χρηματοδοτήσεων εμπίπτει στη ζώνη των πιστούχων αποδεκτού μέσου και χαμηλού κινδύνου.

Όπως και στα προηγούμενα έτη, έτσι και στο 2008 ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στη διατήρηση του βέλτιστου λόγου κινδύνου/οφέλους και στη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, με σκοπό την αύξηση των εσόδων και κερδών με τη μικρότερη δυνατή δέσμευση στοιχείων του ισολογισμού. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται ιδιαίτέρως στην ελληνική αγορά για κοινοπρακτικά δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις και λαμβάνει μέρος σε διμερείς συναλλαγές χρηματοδοτικής αναδιάρθρωσεως για τις χρηματοδοτικές ανάγκες των πελατών του. Παράλληλα, το 2008 συνεχίστηκαν οι σταυροειδείς πωλήσεις προϊόντων και υπηρεσιών στους εργαζομένους των μεγάλων επιχειρήσεων κυρίως στον τομέα της λιανικής τραπεζικής (κάρτες, καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια), στον τομέα των ασφαλιστικών υπηρεσιών, των συμβουλευτικών υπηρεσιών, στις υπηρεσίες πρακτορεύσεως και χρηματοδοτικών μισθώσεων και στις επενδυτικές και χρηματιστηριακές υπηρεσίες.

Η ισχυρή πελατειακή βάση που δημιουργήθηκε τα προηγούμενα χρόνια συνεισέφερε σημαντικά στην ανάπτυξη των δραστηριοτήτων των πιστοδοτήσεων προς τους μεγάλους επιχειρηματικούς ομίλους που δραστηριοποιούνται στη Ν.Α. Ευρώπη.

Επιχειρηματικά κέντρα

Στο πλαίσιο της νέας οργανωτικής δομής στον τομέα των εργασιών με τις μεσαίες επιχειρήσεις, ολοκληρώθηκε κατά το έτος 2008 η δημιουργία δέκα συνολικά Επιχειρηματικών Κέντρων, τα οποία διαχειρίζονται τις σχέσεις με το σύνολο των μεσαίων επιχειρήσεων της Τραπεζής. Μέσω των Επιχειρηματικών Κέντρων εξυπηρετούνται περίπου 6.500 μεσαίες επιχειρήσεις με όρια μεγαλύτερα του €1 εκατ. και ετήσιο κύκλο εργασιών μεταξύ €2,5 εκατ. και €75 εκατ. Με αυτές τις οργανωτικές αλλαγές ο Όμιλος επιδιώκει όχι μόνον τη βελτίωση του επιπέδου εξυπηρέτησεως των πελατών του αλλά και την εναρμόνιση με το κανονιστικό πλαίσιο, βάσει του οποίου θα πρέπει να διαχωρίζεται η εγκριτική από τη συναλλακτική δραστηριότητα. Το χαρτοφυλάκιο ανήλθε με υπόλοιπα τέλους έτους 2008, σε €6 δισ., σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 15,2% έναντι του 2007.

Όσον αφορά τα προϊόντα, σχεδιάσθηκαν και προωθήθηκαν το 2008 στους πελάτες νέα χρηματοδοτικά προϊόντα, όπως το «Ευέλικτο Κεφάλαιο Κινήσεως», διάρκειας άνω των 180 ημερών με επιτόκιο βάσεως το Euribor.

Χρηματοδότηση Ναυτιλίας

Τα τελευταία δεκατρία έτη, η Τράπεζα δραστηριοποιείται στον χώρο των χρηματοδοτήσεων της ναυτιλίας αναπτύσσοντας μακροπρόθεσμες συνεργασίες με τα μεγαλύτερα ονόματα της ελληνόκτητης ποντοπόρου ναυτιλίας και της ελληνικής ακτοπλοΐας. Εκτός από τη χρηματοδότηση παρέχονται και άλλα εξειδικευμένα χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες.

Η παγκόσμια οικονομική κρίση άρχισε να επηρεάζει και τη ναυτιλία από το τρίτο τρίμηνο του 2008 και συνεχίζει, με τους ναύλους των δεξαμενοπλοίων και μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων να κυμαίνονται σε χαμηλά επίπεδα, ενώ οι ναύλοι της αγοράς ξηρού φορτίου έχουν ελαφρώς αυξηθεί από τις ιστορικά χαμηλές τιμές που παρατηρήθηκαν στο τέλος του 2008. Η αδυναμία που αντιμετώπισαν οι εν δυνάμει αγοραστές στην παροχή χρηματοδοτήσεως για την αγορά νεότευκτων ή μεταχειρισμένων πλοίων οδήγησε σε στασιμότητα όλων των συναλλαγών με αποτέλεσμα την πτώση των τιμών καθώς και σε πληθώρα ακυρώσεων ναυπηγήσεων.

Το χαρτοφυλάκιο ανήλθε με υπόλοιπα 30.6.2009 €1,6 δισ., παραμένοντας σταθερό έναντι της 31.12.2008. Το 34% των υπολοίπων αυτών αφορά αναδοχές και συμμετοχή σε κοινοπρακτικά δάνεια. Η διασπορά του χαρτοφυλακίου με βάση τον τύπο των χρηματοδοτούμενων πλοίων διαμορφώνεται ως ακολούθως: Ξηρού φορτίου 48%, Δεξαμενό-

πλοια 36%, Μεταφορές εμπορευματοκιβωτίων 8%, Τουριστικά σκάφη 2% ενώ το υπόλοιπο 6% αφορά χρηματοδοτήσεις προς τις μεγαλύτερες επώνυμες ελληνικές ακτοπλοϊκές εταιρίες. Το υπόλοιπο των καταθέσεων την 30.6.2009 ανήλθε σε €2,2 δισ. παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 8% έναντι της 31.12.2008.

Χρηματοδοτική Μίσθωση – Alpha Leasing

Η Alpha Leasing, 100% θυγατρική της Τραπέζης, ιδρύθηκε το 1981 και παρέχει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων χρηματοδοτικών μισθώσεων στους πελάτες της, οι οποίοι την 30.6.2009 ανήλθαν σε 5.200 πελάτες. Την 30.6.2009 η αξία των μισθωμένων παγίων ανήλθε σε € 1.266 εκατ., έναντι € 1.291 εκατ. την 31.12.2008. Την 30.6.2009 η Alpha Leasing απασχολούσε 52 εργαζομένους.

Οι εργασίες της Τραπέζης στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων, λόγω της συνεχιζόμενης χρηματοπιστωτικής κρίσεως, προσανατολίζονται στην υιοθέτηση συντηρητικής πολιτικής, στοχεύοντας σε επιλεκτικές χρηματοδοτήσεις που να εξασφαλίζουν χαμηλό κίνδυνο για το χαρτοφυλάκιό της. Ενδεικτικό είναι το γεγονός της μείωσης του αριθμού των συμβάσεων σε ό,τι αφορά το sale and leaseback ακινήτων από το τέλος Σεπτεμβρίου του 2008. Ωστόσο ο προσανατολισμός της Τραπέζης στην εφαρμογή ανταγωνιστικής και συνετής τιμολογιακής πολιτικής παραμένει ο βασικός της στόχος.

Εργασίες Factoring – ABC Factors

Από την ίδρυσή της μέχρι σήμερα, η ABC Factors αποτελεί μία εκ των ηγετικών εταιριών του κλάδου βάσει του αριθμού των εκχωρηθέντων τιμολογίων που αναλαμβάνει και βάσει κερδών προ φόρων. Την 30.6.2009 η ABC Factors απασχολούσε 84 εργαζομένους.

Συγκεκριμένα, οι υπηρεσίες που προσφέρει η ABC Factors είναι: Εγχώριο Factoring με Αναγωγή, Εγχώριο Factoring χωρίς Αναγωγή, Προεξόφληση Τιμολογίων, Λογιστική Παρακολούθηση, Διαχείριση και Είσπραξη, Εισαγωγικό Factoring, Εξαγωγικό Factoring και Forfeiting.

Γ. Asset Management

Ο τομέας Asset Management περιλαμβάνει τις δραστηριότητες διαχείρισεως χαρτοφυλακίου, ασφαλιστικών υπηρεσιών και private banking.

Οι υπηρεσίες διαχείρισεως χαρτοφυλακίου διενεργούνται από την Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ και την Alpha Investment Services ΑΕ, τα διοικητικά συμβούλια των οποίων έχουν λάβει την απόφαση συγχωνεύσεως των δύο εταιριών, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί στα τέλη του 2009. Η νέα εταιρία αναμένεται να αναπτύξει νέα προϊόντα, να αναπτύξει περαιτέρω τις σχέσεις με τους θεσμικούς επενδυτές, να αναλάβει τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων, τους πελάτες private banking και άλλους πελάτες.

Η προώθηση επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών προς ιδιώτες πελάτες διενεργείται από το δίκτυο του private banking υπό την εμπορική επωνυμία Alpha Private Bank. Το δίκτυο αυτό περιλαμβάνει 15 κέντρα private banking και 200 έμπειρα στελέχη. Τα συνολικά υπό διαχείριση κεφάλαια ανέρχονται σε € 4,7 δισ. την 30.6.2009.

Οι πελάτες του private banking της Τραπέζης εξυπηρετούνται επίσης από τις θυγατρικές Alpha Bank London Ltd, Alpha Bank Jersey Ltd και Alpha Asset Finance C.I. καθώς και από τα καταστήματα της Τραπέζης στο Λονδίνο και

τη Νέα Υόρκη, μέσω των οποίων παρέχονται υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας και παραδοσιακές τραπεζικές υπηρεσίες.

Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στο χώρο των αμοιβαίων κεφαλαίων μέσω της Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ με μερίδιο αγοράς 18% την 31.12.2008 (πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών <http://www.agii.gr/statistic/nfmccassetcompany.asp>). Η Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ προέκυψε τον Σεπτέμβριο του 2006 με τη συγχώνευση των εταιριών Alpha Asset Management Α.Ε. και Alpha Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων Α.Ε.Δ.Α.Κ. Οι δυσμενείς οικονομικές εξελίξεις του 2008 και οι αρνητικές συνθήκες στις αγορές δεν άφησαν ανεπηρέαστη την ελληνική κεφαλαιαγορά και κατ' επέκταση τα αμοιβαία κεφάλαια. Το συνολικό ενεργητικό των ελληνικών αμοιβαίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε στα €10,4 δισ. την 31.12.2008, έναντι €24,5 δισ. την 31.12.2007. Ειδικότερα, στα μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια η πτώση των τιμών των μετοχών είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των συνολικών υπό διαχείριση κεφαλαίων. Οι κατηγορίες των αμοιβαίων κεφαλαίων διαχείρισης διαθεσίμων και ομολογιακών υπέστησαν σημαντικές απώλειες εξαιτίας των μαζικών εξαγορών από την πλευρά των επενδυτών και της διαμορφώσεως ιδιαίτερως υψηλών επιτοκίων στην προθεσμιακή αγορά χρήματος. Το ενεργητικό της Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ., διαμορφώθηκε την 30.6.2009 σε περίπου €1,95 δισ.

Στις σημαντικές ενέργειες του 2008 περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων η ανάληψη της εκδόσεως και διαχείρισης του πρώτου διαπραγματεύσιμου αμοιβαίου κεφαλαίου (ETF) του Χρηματιστηρίου Αθηνών την οποία η εταιρία κέρδισε μετά από διαγωνισμό μεταξύ ελληνικών και ξένων οίκων.

Συνολικά, με τα νέα επενδυτικά προϊόντα που δημιουργήθηκαν το 2008, η Alpha Asset Management διαθέτει πλέον 36 αμοιβαία κεφάλαια και σύγχρονα επενδυτικά προϊόντα στις βασικές κατηγορίες επενδύσεων, καλύπτοντας έτσι ένα μεγάλο εύρος επενδυτικών αναγκών. Τα προϊόντα αυτά περιλαμβάνουν ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια με έκθεση σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια εσωτερικού και εξωτερικού, μικτά αμοιβαία κεφάλαια (εσωτερικού και εξωτερικού), funds of funds, που καλύπτουν τις βασικές παγκόσμιες αγορές μετοχών και το Διαπραγματεύσιμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Alpha ETF FTSE Athex 20 Domestic Equities.

Alphalife A.A.E.Z.

Η Alphalife A.A.E.Z., 100% θυγατρική της Τραπέζης, ιδρύθηκε την 31.12.2007 με μετοχικό κεφάλαιο ύψους € 6 εκατ. Επικεντρώνεται στην παροχή συνταξιοδοτικών και καταθετικών προϊόντων, έναν κλάδο ταχέως αναπτυσσόμενο. Η Alphalife A.A.E.Z. λειτουργεί υπό τον τομέα διαχείρισης χαρτοφυλακίου και αντασφαλίζει τους κινδύνους των ασφαλιστικών υπηρεσιών που θα παρέχει η ΑΧΑ στους πελάτες μέσω της λιανικής τραπεζικής.

Δ. Επενδυτική τραπεζική και εργασίες διαχείρισης διαθεσίμων

Επενδυτική Τραπεζική

Οι εργασίες επενδυτικής τραπεζικής αφορούν σε συμβουλευτικές υπηρεσίες σε σχέση με εξαγορές και συγχωνεύσεις, σε αναδιοργανώσεις εταιριών, αποκρατικοποιήσεις και έργα κεφαλαιαγοράς καθώς και σε υπηρεσίες αναδοχής σε περιπτώσεις άντλησης κεφαλαίων μέσω εισαγωγών εταιριών στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή μέσω αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου το 2008 και το πρώτο εξάμηνο του 2009. Οι εργασίες επενδυτικής τραπεζικής εστιάσθηκαν κυρίως σε συμβουλευτικές εργασίες, τόσο προς το δημόσιο στο πλαίσιο των ιδιωτικοποιήσεων, όσο και προς ιδιωτικές επιχειρήσεις στο πλαίσιο εξαγορών και συγχωνεύσεων. Ενώ το 2007 είχαν πραγματοποιηθεί τέσσερις εισαγωγές

νών εταιριών στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών συνολικού ύψους € 500 εκατ. με συμμετοχή της Τραπέζης και στις τέσσερις, κατά το 2008 και το πρώτο εξάμηνο του 2009 οι συνθήκες της κεφαλαιαγοράς δεν ευνόησαν τη διενέργεια δημόσιων προσφορών.

Χρηματιστηριακές Εργασίες

Οι χρηματιστηριακές εργασίες του Ομίλου πραγματοποιούνται μέσω της Alpha Finance ΑΕΠΕΥ η οποία προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματιστηριακών υπηρεσιών, σε μετοχές και παράγωγα. Είναι μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου με μεγάλο πελατολόγιο από θεσμικούς και ιδιώτες. Με 30.6.2009, η Alpha Finance κατέγραψε καθαρά κέρδη ύψους €1,6 εκατ., σε έσοδα ύψους €10,6 εκατ. και ίδια κεφάλαια ύψους €36,3 εκατ., ενώ με 31.12.2008 τα καθαρά κέρδη ανήλθαν σε €11,6 εκατ., σε έσοδα ύψους €36,4 εκατ.

Κατά το 2008 πραγματοποιήθηκε η αναβάθμιση του εταιρικού website Alpha Trade και η ανάπτυξη ηλεκτρονικών συνδέσεων DMA (Direct Market Access) για την απευθείας πρόσβαση των πελατών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ενώ παρέχονται ολοκληρωμένες ηλεκτρονικές υπηρεσίες είτε μέσω τηλεφώνου, είτε μέσω της ιστοσελίδας www.alphafinance.gr. Παρέχονται επίσης υπηρεσίες εκκαθαρίσεως συναλλαγών και θεματοφυλακής για το σύνολο των εγχώριων και διεθνών αγορών.

Στη διάρκεια του 2008 πραγματοποιήθηκε από την Alpha Bank η ανάληψη καθκόντων ειδικού διαπραγματευτή επί του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Alpha FTSE Athex 20 Domestic Equities Fund ETF, του πρώτου Διαπραγματεύσιμου Αμοιβαίου Κεφαλαίου (Δ.Α.Κ.) που εισάγεται στο ελληνικό χρηματιστήριο, ενώ συνεχίζεται και η δραστηριοποίησή της ως Ειδικός Διαπραγματευτής σε μετοχές και παράγωγα των οποίων γίνεται διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Εργασίες Διαχείρισεως Διαθεσίμων

Η Τράπεζα στο πλαίσιο των εργασιών διαχείρισεως διαθεσίμων δραστηριοποιείται στην διατραπεζική αγορά, και στις αγορές ομολόγων και παραγώγων. Η χρήση εξελιγμένων συστημάτων εκτιμήσεως κινδύνου σε συνδυασμό με τη συντηρητική στάση της Τραπέζης όσον αφορά τη διενέργεια χρηματοοικονομικών πράξεων (trading), έχει συνεισφέρει σημαντικά στον περιορισμό των κινδύνων, στην ευκολότερη προσαρμογή σε αλλαγές των συνθηκών των αγορών και στη βελτιωμένη απόδοση. Η μονάδα αυτή δραστηριοποιείται στις εγχώριες πρωτογενείς και δευτερογενείς αγορές ομολόγων καθώς και σε πρωτογενείς και δευτερογενείς αγορές δανείων διεθνώς. Επιπλέον, συμμετέχει στην οργάνωση και εκτέλεση των κοινοπρακτικών δανείων στην Ελλάδα και στις διεθνείς αγορές.

Η μονάδα αυτή επίσης εποπτεύει τον τομέα πωλήσεων και διαπραγματεύσεως χρηματοοικονομικών προϊόντων, ο οποίος διαπραγματεύεται ένα ευρύ φάσμα προϊόντων όπως συμβόλαια άμεσης εκπληρώσεως και προθεσμιακά συμβόλαια ξένου συναλλάγματος, συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος (foreign exchange swaps), τίτλους χρηματαγοράς (money market securities), χρηματοοικονομικά δικαιώματα προαίρεσεως (options), χρεωστικά ομόλογα (debt securities) και άλλα παράγωγα.

Project Finance

Η Τράπεζα παρέχει χρηματοδοτήσεις σε μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις κατά τη μορφή του Project Finance οργανώνοντας χρηματοδοτήσεις για σημαντικά έργα, οι οποίες εξασφαλίζονται εν γένει από τις χρηματορροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων. Κατά το 2008 υπεγράφησαν νέες συμφωνίες χρηματοδοτήσεως ύψους €303 εκατ. στους τομείς των υποδομών, της αναπτύξεως ακινήτων και της ενέργειας.

Η Τράπεζα οργάνωσε τη σύναψη κοινοπρακτικών δανείων συνολικού ύψους €1.680 εκατ. για το έργο κατασκευής και λειτουργίας του αυτοκινητόδρομου Ελευσίνα - Κόρινθος - Πάτρα - Πύργος - Τσακώνα. Συμμετείχε, επίσης, ενεργά σε δάνεια project finance για τη χρηματοδότηση ακινήτων, αεροδρομίων, σταθμών παραγωγής ενέργειας και αυτοκινητοδρόμων.

Κατά το έτος 2009 η ανάπτυξη των χρηματοδοτήσεων Project Finance αναμένεται να γίνει με πιο αργό ρυθμό εξαιτίας της οικονομικής κρίσεως καθώς και της μικρότερης ζήτησεως για τέτοιου είδους έργα. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2009 υπεγράφησαν συμφωνίες χρηματοδότησεως ύψους €27 εκατ. Εφόσον οι συνθήκες το επιτρέψουν οι δραστηριότητες του Project Finance αναμένεται να αναπτυχθούν δίδοντας έμφαση σε επιλεγμένες τοποθετήσεις στην Ελλάδα και τα Βαλκάνια.

Venture Capital και Equity Financing

Οι υπηρεσίες venture capital και equity financing παρέχονται μέσω της θυγατρικής Alpha Ventures. Οι επενδύσεις των κεφαλαίων της Alpha Ventures επικεντρώνονται κυρίως σε κλάδους με δυναμική ταχείας αναπτύξεως και σε επιχειρήσεις που η Τράπεζα θεωρεί ότι διαθέτουν τις ικανότητες να αξιοποιήσουν επιχειρηματικές ευκαιρίες στους τομείς δραστηριοποίησής τους, έχοντας ταυτόχρονα την προοπτική να γίνουν ανταγωνιστικές σε διεθνές επίπεδο και να αποδώσουν σημαντικά κέρδη.

Στο πλαίσιο αναπτύξεως της επενδυτικής δραστηριότητας ιδρύθηκε το 2008 ένα νέο Fund, το Alpha - TANEO AKEΣ, με συνολικό ύψος κεφαλαίων € 30 εκατ. την 30.6.2009.

Το ενδιαφέρον επικεντρώνεται σε ελληνικές επιχειρήσεις και επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην ευρύτερη περιοχή της Ν.Α. Ευρώπης, με προβλέψιμες χρηματοροές και προοπτικές αναπτύξεως και με σαφή χρονικό ορίζοντα (3-5 έτη) ρευστοποιήσεως μέσω πωλήσεως σε στρατηγικό εταίρο ή εισαγωγής σε οργανωμένη κεφαλαιαγορά. Την 30.6.2009 το αρχικό κόστος επενδύσεων της Alpha Ventures ανήλθε σε € 13 εκατ. ενώ τα αδιάθετα κεφάλαια της εταιρίας ανήλθαν σε €19,3 εκατ.

Ε. Νοτιοανατολική Ευρώπη

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Αλβανία και τη Βουλγαρία μέσω καταστημάτων της Τραπέζης και στη Ρουμανία, Σερβία, Κύπρο, ΠΓΔΜ και Ουκρανία μέσω θυγατρικών εταιριών. Η παρουσία της Τραπέζης στις χώρες αυτές υποστηρίζεται από ένα δίκτυο 619 καταστημάτων με 7.014 άτομα προσωπικό την 30.6.2009. Λόγω της διεθνούς οικονομικής κρίσεως, η Alpha Bank αποφάσισε την αναστολή των σχεδίων της για περαιτέρω επέκταση του δικτύου Καταστημάτων στην περιοχή.

Ωστόσο, ένας σημαντικός αριθμός νέων προϊόντων παρουσιάσθηκε το 2008 στις κατά τόπους αγορές, πολλά από τα οποία έχουν ήδη κυκλοφορήσει στην ελληνική αγορά. Επίσης, συνεχίστηκε το πρόγραμμα εγκαταστάσεως ATM στα καταστήματα του εξωτερικού ενώ υπηρεσίες προσφέρονται μέσω εναλλακτικών δικτύων τραπεζικής, όπως Web Banking, Phone Banking κ.ά.

Το 2008, οι χορηγήσεις αυξήθηκαν κατά 48% έναντι του 2007, και ανήλθαν σε € 11,2 δισ. Το μέγεθος αυτό αντιστοιχεί περίπου στο 22% του συνόλου των χορηγήσεων σε ενοποιημένη βάση για το 2008. Αύξηση της τάξεως του 15% σημείωσαν και οι καταθέσεις το 2008 έναντι του 2007, οι οποίες ανήλθαν σε € 6,1 δισ. την 31.12.2008. Με 30.6.2009 τα δάνεια ανήλθαν σε € 11 δισ. ενώ οι καταθέσεις ανήλθαν σε € 6,3 δισ. Τα δάνεια λιανικής τραπεζικής ανήλθαν σε περίπου € 4 δισ., ενώ τα δάνεια επιχειρηματικής τραπεζικής σε περίπου € 7 δισ.

Σε οργανωτικό επίπεδο, στο εξωτερικό, στα τέλη του 2008 και στις αρχές του 2009 δημιουργήθηκαν διαφορετικοί τομείς λιανικής και εταιρικής τραπεζικής, καθώς και υποστηρικτικές Μονάδες και εγκαταστάθηκε νέο πληροφοριακό σύστημα. Οι ενέργειες αυτές, σε συνδυασμό με την υποστήριξη και τον συντονισμό των εργασιών εξωτερικού από αντίστοιχες Διευθύνσεις στην Ελλάδα, βελτίωσαν σημαντικά την αποτελεσματικότητα των Μονάδων του εξωτερικού. Γενικότερα, η Τράπεζα εφαρμόζει ενιαία συστήματα και πολιτική σε όλες τις βασικές λειτουργίες (διαχείριση κινδύνων, εσωτερικός έλεγχος, κ.ά.) στις χώρες όπου δραστηριοποιείται με βάση το πρότυπο που εφαρμόζεται στις δραστηριότητες στην Ελλάδα, προσαρμοσμένο στο ρυθμιστικό και νομικό πλαίσιο και στις ιδιαίτερες συνθήκες της κάθε χώρας.

Ρουμανία

Η Alpha Bank Romania (πρώην Banca Bucuresti SA) ιδρύθηκε το 1994 και σύμφωνα με τα στοιχεία της Τραπέζης, ήταν η πρώτη ελληνική Τράπεζα που εισήλθε στην εγχώρια αγορά. Η Alpha Bank Romania αρχικά ιδρύθηκε για να ενισχύσει την ελληνική εμπορική παρουσία στη Ρουμανία και για να επωφεληθεί της μη ανεπτυγμένης τραπεζικής αγοράς στην περιοχή. Η Alpha Bank Romania έχει παρουσία στις μεγαλύτερες βιομηχανικές και εμπορικές πόλεις στη Ρουμανία με ένα δίκτυο 200 καταστημάτων και γραφείων (εκ των οποίων τα 60 είναι στο Βουκουρέστι) την 30.6.2009.

Η Alpha Bank Romania έχει επιδείξει σταθερή ανάπτυξη και έχει κερδίσει ένα σημαντικό μερίδιο τη ρουμανικής χρηματοπιστωτικής αγοράς. Έχει επίσης μερίδιο αγοράς στις χορηγήσεις περίπου 8,3% (βάσει εκτιμήσεων της Τραπέζης και τις οικονομικές καταστάσεις με 30.6.2009). Την 30.6.2009 το δανειακό χαρτοφυλάκιο ανήλθε σε €4,0 δισ. και οι καταθέσεις σε €1,4 δισ. παρουσιάζοντας πτώση της τάξεως του 3,2% και 3,1% αντίστοιχα έναντι της 31.12.2008.

Η Alpha Bank Romania παρέχει τραπεζικές υπηρεσίες σε πελάτες λιανικής και σε εγχώριους και διεθνείς επιχειρηματικούς πελάτες. Μέσω θυγατρικών και δικτύου συνεργατών, η Alpha Bank Romania έχει επεκτείνει τις υπηρεσίες της σε παροχή υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, χρηματοδοτικών μισθώσεων και χρηματοοικονομικών συμβουλευτικών υπηρεσιών. Παρέχει χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες όπως repos και AlphaClick internet banking και έχει σημαντική παρουσία στα στεγαστικά δάνεια. Η Alpha Bank Romania ήταν η πρώτη τράπεζα στη Ρουμανία που έκανε χρήση της επικοινωνίας μέσω διαδικτύου στα καταστήματα του δικτύου της, ενώ πρόσφατα αναβάθμισε τις κεντρικές εγκαταστάσεις τηλεπικοινωνιών και εφήρμοσε σύστημα διαχείρισης κινδύνων.

Με γνώμονα τη βελτίωση των λειτουργικών δραστηριοτήτων της, η Τράπεζα προχώρησε σε μία σειρά ενεργειών όπως η αναβάθμιση των κεντρικών τηλεπικοινωνιακών υποδομών, η εφαρμογή συστήματος Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, καθώς και η έναρξη του έργου για την ολοκλήρωση του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας. Η πορεία της Alpha Bank Romania επισφραγίζεται με σειρά διακρίσεων, όπως είναι η βράβευσή της ως «The most active bank on the corporate sector», από τον εκδοτικό όμιλο της Ρουμανίας FINMEDIA και ως «Best Corporate Bank of the year» από το Business week του Βουκουρεστίου το 2008.

Η Alpha Leasing Romania είναι εταιρία χρηματοδοτικών μισθώσεων και αναπτύσσεται συνεχώς από το 1998. Την 30.6.2009 η εταιρία απασχολούσε 69 εργαζομένους. Η χρηματοδοτική μίσθωση οχημάτων αποτελεί τη σημαντικότερη δραστηριότητα, ως αποτέλεσμα τάσεων της αγοράς και των εσωτερικών πολιτικών πιστωτικού κινδύνου.

Η Alpha Finance Romania ιδρύθηκε το 1994 και είναι μια από τις πρώτες εταιρίες παροχής χρηματοπιστηριακών υπηρεσιών στη Ρουμανία, η οποία επιπλέον σήμερα παρέχει χρηματοοικονομικές υπηρεσίες. Είναι ιδρυτικό μέλος του χρηματιστηρίου στο Βουκουρέστι και της Εθνικής Ένωσης Χρηματιστών στη Ρουμανία. Την 30.6.2009 η εταιρία απασχολούσε 12 εργαζομένους. Η Alpha Finance Romania έχει αξιόλογη παρουσία στον τομέα χρηματοπιστηριακών

εργασιών και είναι μία από τις λίγες χρηματιστηριακές που διατηρεί χαρτοφυλάκιο ξένων επενδυτών στη Ρουμανία. Τέλος, η Alpha Finance Romania αποτελεί σημαντικό συνεργάτη πολλών διεθνών επενδυτικών τραπεζών κυρίως λόγω της καλής γνώσης της χρηματαγοράς και του κλάδου χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στη Ρουμανία καθώς και της εις βάθος αναλύσεως μετοχών.

Κύπρος

Η παρουσία της Alpha Bank στην Κύπρο ξεκίνησε το 1998 με την εξαγορά του 75% αρχικά και στη συνέχεια του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Natwest Bank Ltd, η οποία μετονομάστηκε σε Alpha Bank Limited και προσφάτως σε Alpha Bank Cyprus Ltd.

Την 30.6.2009, οι χορηγήσεις ανήλθαν σε €4,4 δισ. και οι καταθέσεις σε €3,6 δισ.

Την ίδια ημερομηνία διέθετε δίκτυο 37 καταστημάτων που καλύπτει όλες τις πόλεις της Κύπρου, των οποίων το προσωπικό αριθμεί 763 άτομα. Η Alpha Bank Cyprus παρέχει ένα ευρύ φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών και δραστηριοποιείται κυρίως στη λιανική τραπεζική και στις πιστοδοτήσεις σε μεγάλες και μικρές επιχειρήσεις.

Παράλληλα με την υποστήριξη της Alpha Bank Cyprus σε τραπεζοασφαλιστικές δραστηριότητες, η Alpha Insurance Cyprus στην Κύπρο παρέχει ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών εργασιών, τόσο στον κλάδο ζωής και υγείας, όσο και στους γενικούς κλάδους. Η Alpha Insurance Cyprus ιδρύθηκε το 1993 στην Κύπρο ως Metropolitan Insurance Ltd, η οποία εξαγοράστηκε το 1999 από την Τράπεζα. Την 30.6.2009 το προσωπικό της ανήλθε σε 69 άτομα.

Σερβία

Η παρουσία της Τραπέζης στη Σερβία χρονολογείται από το 2002. Το πρώτο κατάστημα εγκαινιάστηκε τον Ιούλιο του 2002 στο Βελιγράδι και σύντομα ακολούθησαν δύο νέα καταστήματα.

Το 2005 πραγματοποιήθηκε η απόκτηση της Jubanka a.d. Beograd, η οποία μετονομάστηκε σε Alpha Bank a.d. Beograd και μετέπειτα σε Alpha Bank Srbija έχοντας συγχωνεύσει και τα τρία προϋπάρχοντα καταστήματα. Το 2008 συνεχίστηκε η υλοποίηση ενός εκτεταμένου προγράμματος ανακαινίσεων ή μεταστεγάσεων των περισσότερων από τα καταστήματα και τις Κεντρικές Υπηρεσίες της Alpha Bank Srbija. Επιπλέον το 2008, η Τράπεζα προχώρησε στην αναβάθμιση των τεχνολογικών υποδομών και στην ενίσχυση της ασφάλειας των πληροφοριακών συστημάτων της.

Την 30.6.2009 η Alpha Bank Srbija διέθετε δίκτυο 162 καταστημάτων, με προσωπικό που αριθμεί 1.691 άτομα. Την 30.6.2009 το χαρτοφυλάκιο δανείων ανήλθε σε € 814 εκατ. και οι καταθέσεις σε € 347 εκατ., αντίστοιχα.

Βουλγαρία

Η Alpha Bank στη Βουλγαρία δραστηριοποιείται από το 1995, αρχικά ως δίκτυο της Ιονικής Τράπεζας, η οποία εξαγοράστηκε το 1999 από την Τράπεζα. Την 30.6.2009, στη Βουλγαρία η Alpha Bank διέθετε δίκτυο 120 Καταστημάτων, (εκ των οποίων τα 40 λειτούργησαν το 2008), επιτυγχάνοντας εθνική κάλυψη και απασχολώντας 992 εργαζομένους. Την 30.6.2009 οι χορηγήσεις ανήλθαν σε €1 δισ. και οι καταθέσεις σε €336 εκατ., αντίστοιχα.

Στις συνολικές χορηγήσεις, η Τράπεζα έχει επιτύχει αύξηση του χαρτοφυλακίου της. Συγκεκριμένα, στους ιδιώτες, η αύξηση των χρηματοδοτήσεων το 2008 ήταν σημαντική, ανερχόμενη σε 148% σε σχέση με το 2007. Επίσης η Τράπεζα παρέχει χορηγήσεις σε επιχειρήσεις πολλές εκ των οποίων ελληνικές.

Το 2008 η Alpha Bank στη Βουλγαρία ξεκίνησε την παροχή νέων προϊόντων καταθέσεων και χορηγήσεων όπως ένα τοκοχρεωλυτικό δάνειο προς ελεύθερους επαγγελματίες. Το 2009, η Τράπεζα εντάχθηκε στο νέο ενιαίο σύστημα χρηματοδοτήσεων.

Αλβανία

Η Alpha Bank δραστηριοποιείται στα Τίρανα από το 1998. Την 30.6.2009 λειτουργούσε 42 καταστήματα, στα οποία απασχολούνται 330 υπάλληλοι. Με ίδια ημερομηνία, οι χορηγήσεις ανήλθαν σε €518 εκατ. ενώ οι καταθέσεις ανήλθαν σε €396 εκατ.

Η Τράπεζα στην Αλβανία έχει χρηματοδοτήσει από κοινού με το αλβανικό κράτος σημαντικά έργα όπως η κατασκευή του Διεθνούς Αεροδρομίου στα Τίρανα και της Εθνικής Οδού Δυρραχίου-Μορίνα. Επιπλέον, κατά το 2008 έγινε η εισαγωγή νέων χρηματοδοτικών προϊόντων για μικρές επιχειρήσεις, ενώ ξεκίνησε η αποκλειστική συνεργασία με την American Express για την έκδοση καρτών και εκκαθαρίσεων συναλλαγών στην τοπική αγορά με την εισαγωγή δύο νέων πιστωτικών καρτών. Από το 2003, παρέχονται επίσης στεγαστικά και καταναλωτικά δάνεια στους πελάτες.

Π.Γ.Δ.Μ.

Η Alpha Bank εισήλθε στην αγορά της χώρας το 2000 με την εξαγορά της Kreditna Banka AD Skopje, την τέταρτη μεγαλύτερη τράπεζα στη Π.Γ.Δ.Μ., η οποία μετονομάστηκε σε Alpha Bank AD Skopje. Το 2008 το δίκτυο των καταστημάτων ανήλθε σε 24 όπου απασχολούνται 264 εργαζόμενοι. Η Alpha Bank Skopje παρέχει παραδοσιακές τραπεζικές υπηρεσίες κυρίως σε επιλεγμένους επιχειρηματικούς πελάτες. Στόχος είναι η αξιοποίηση της μη αναπτυγμένης τραπεζικής αγοράς των Σκοπίων και παράλληλα η παροχή υπηρεσιών στη σημαντική εμπορική παρουσία των Ελλήνων στα Σκόπια. Την 30.6.2009, οι χορηγήσεις ανήλθαν σε €136 εκατ. και οι καταθέσεις σε €62 εκατ.

Ουκρανία

Τον Απρίλιο 2008 η Alpha Bank απέκτησε το 90% της νεοσυσταθείσας Ουκρανικής Τραπέζης Astra Bank OJSC και τον Ιούνιο 2008 συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, ενισχύοντας το ποσοστό συμμετοχής της σε 93,33%. Η Τράπεζα παρέχει όλο το φάσμα τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων. Τα τραπεζικά προϊόντα που προωθήθηκαν το 2008 αφορούσαν κυρίως τις χρηματοδοτήσεις ιδιωτών, τις καταθέσεις, καθώς και δάνεια προς μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις. Την 30.6.2009, οι χορηγήσεις ανήλθαν σε € 43 εκατ. και οι καταθέσεις σε € 18 εκατ.

Την 30.6.2009 η Τράπεζα είχε 22 καταστήματα και 336 άτομα προσωπικό. Εξαιτίας των τρεχουσών δυσμενών οικονομικών συνθηκών ο Όμιλος, έχει αναστείλει τα σχέδια του για επέκταση στην περιοχή.

ΣΤ. Λοιπές δραστηριότητες

Υπηρεσίες Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας

Η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. δραστηριοποιείται κυρίως στην ελληνική αγορά και στην αγορά της Σερβίας, Βουλγαρίας και FYROM μέσω των θυγατρικών της εταιριών Alpha Real Estate D.O.O. BBEOGRAD, Alpha Immoables Bulgaria E.O.O.D. και Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje αντιστοίχως. Αντικείμενο της εταιρίας είναι κυρίως η παροχή υπηρεσιών εκτιμήσεων, διαχείρισης της ακίνητης περιουσίας της Alpha Bank και η εκμίσθωση των ακινήτων της. Ιδρύθηκε το 1942 και εισήχθη στο Χ.Α. το 1999.

Στις υπηρεσίες εκτιμήσεων ακινήτων, πιστοποιήσεων μεγάλων έργων, στις μελέτες αναπτύξεως ακίνητης περιουσίας και στις εκτιμήσεις επενδύσεων η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. κατέχει πιστοποιητικό ποιότητας ISO 9000. Επιπλέον, η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. κατέχει 18,4% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Propindex, εταιρία εκτιμήσεων ακίνητης περιουσίας.

Ξενοδοχειακές Επιχειρήσεις

Η Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις ιδρύθηκε το 1957 με σκοπό την ανέγερση, λειτουργία και εκμετάλλευση ξενοδοχειακών μονάδων υψηλών προδιαγραφών. Είναι ιδιοκτήτρια του ξενοδοχείου Hilton Αθηνών για το οποίο υπεγράφη το 2000 με την ομώνυμη διεθνή εταιρία 10ετής σύμβαση διαχείρισεως με ημερομηνία ενάρξεως τον Ιανουάριο 2004. Η Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις είναι εισηγμένη στο Χ.Α. και η κεφαλαιοποίησή της την 30.6.2009 ανήλθε σε € 212 εκατ. Την 30.6.2009 η εταιρία απασχολούσε 399 άτομα μόνιμο και εποχικό προσωπικό. Τον Μάρτιο του 2008 η Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις ολοκλήρωσε τη μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της εταιρίας Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε., ιδιοκτήτριας του ξενοδοχείου Hilton Rhodes Resort. Οι μετοχές μεταβιβάστηκαν κατά 50% στην «Εταιρία Ελληνικών Ξενοδοχείων Λάμψα Α.Ε.» και κατά 50% στην «Πλάκα Α.Ε. Ξενοδοχειακών, Τουριστικών και Εμπορικών Επιχειρήσεων».

Υπηρεσίες θεματοφυλακής

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε θεσμικούς πελάτες. Την 30.6.2009 η αξία του χαρτοφυλακίου για λογαριασμό των πελατών της ανήλθε σε €4,8 δισ. ενώ τα κέρδη για τη χρήση 2008 ανήλθαν σε €4,4 εκατ. Οι βασικοί της πελάτες είναι χρηματιστηριακές εταιρίες, ασφαλιστικές εταιρίες και εταιρίες διαχείρισεως αμοιβαίων κεφαλαίων, συμπεριλαμβανομένης και της θυγατρικής του Ομίλου Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, η οποία είναι και ο μεγαλύτερος πελάτης.

3.5.5 Τραπεζικά δίκτυα διανομής

Δίκτυο καταστημάτων

Η παρουσία του Ομίλου τόσο στην Ελλάδα όσο και στις άλλες χώρες όπου δραστηριοποιείται υποστηρίζεται από ένα εκτεταμένο δίκτυο 1.074 καταστημάτων. Το δίκτυο των καταστημάτων στο τέλος του έτους στην Ελλάδα αριθμούσε 455 καταστήματα (συμπεριλαμβανομένων και των Επιχειρηματικών Κέντρων) και 14 σημεία εξυπηρέτησεως πελατών Private Banking. Στο εξωτερικό, όπου το 2008 προστέθηκαν 206 νέα καταστήματα, ο Όμιλος διαθέτει 619 καταστήματα.

Το εκτεταμένο πλέον δίκτυο με παρουσία στις αστικές περιοχές αλλά και στην ευρύτερη περιφέρεια, επιτρέπει την προσαρμογή στις ολοένα μεταβαλλόμενες συνθήκες και ανάγκες της αγοράς. Λόγω της διεθνούς οικονομικής κρίσεως, αποφασίστηκε για το 2009 η αναστολή των σχεδίων για περαιτέρω επέκταση, ανακαίνιση ή μεταστέγαση του δικτύου καταστημάτων. Έμφαση δίδεται πλέον στην καλύτερη αξιοποίηση των καταστημάτων μέσω της αυξήσεως της αναγνωρισιμότητας του ονόματος της Alpha Bank στην αγορά.

Εναλλακτικά Δίκτυα

Κατά το 2008 ολοκληρώθηκε η υλοποίηση της ενιαίας υποδομής συνδρομητικών υπηρεσιών εναλλακτικών δικτύων του Ομίλου. Η νέα υποδομή δίδει τη δυνατότητα για τη δημιουργία ενοποιημένης βάσεως συνδρομητικών υπηρεσιών.

ών για τον Όμιλο, σύστημα κεντρικής διαχείρισεως και επεξεργασίας, γρηγορότερη και ομοιόμορφη ανάπτυξη υπηρεσιών σε όλα τα εναλλακτικά δίκτυα, ενσωμάτωση συνδρομητικών συστημάτων/εφαρμογών Ομίλου (π.χ. Private Banking, Alpha Trade, Αμοιβαία Κεφάλαια) και παροχή επιλεγμένων υπηρεσιών σε διάφορες υποομάδες πελατείας (π.χ. λογιστές, έμποροι κ.λπ.). Η νέα υποδομή παρέχει άμεση πληροφόρηση, διασφαλίζει την επιθυμητή ταχύτητα χρήσεως των υπηρεσιών μέσω Internet και είναι εύκολα επεκτάσιμη ώστε να ακολουθεί την αναμενόμενη ανάπτυξη της συνδρομητικής βάσεως και του όγκου των συναλλαγών που διενεργούνται μέσω εναλλακτικών δικτύων.

Κατά το έτος 2008, οι συναλλαγές που εκτελούνται μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής παρουσίασαν αύξηση κατά 20% σε σχέση με το 2007, και αποτελούν το 48% του συνόλου των συναλλαγών των πελατών της Τραπεζής. Τα εναλλακτικά δίκτυα και οι υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής που προσφέρει η Τράπεζα είναι:

Συσκευές Αυτοματοποιημένης Τραπεζικής.

Περιλαμβάνονται τα Αυτόματα Ταμειολογιστικά Μηχανήματα (ATM) και τα Κέντρα Αυτόματων Συναλλαγών (ΚΑΣ) για διενέργεια συναλλαγών με κατάθεση μετρητών. Πρώτη η Alpha Bank το 1981 άνοιξε τον δρόμο στη σύγχρονη τραπεζική τεχνολογία στην Ελλάδα, εγκαθιστώντας τα πρώτα ATM. Το 2008 επέκτεινε το δίκτυό της με 57 νέα μηχανήματα, ανεβάζοντας τον αριθμό τους σε 838 (508 εγκατεστημένα στα Καταστήματα και 330 σε χώρους εκτός των Καταστημάτων) στα οποία διενεργήθηκε το 80% περίπου των συναλλαγών αναλήψεων μετρητών της Τραπεζής και διακινήθηκαν €9,2 δισ. Την 31.12.2008, το δίκτυο των ATM στο εξωτερικό αποτελείτο από 403 συσκευές και έως το τέλος του 2009 αναμένεται να αποτελείται από περισσότερες από 600 συσκευές αυτοματοποιημένης τραπεζικής

Το 2008 στο πλαίσιο της ενισχύσεως της ασφάλειας των συναλλαγών, προστέθηκαν νέοι μηχανισμοί και ολοκληρώθηκε το έργο πιστοποίησης με το «πρότυπο EMV» έτσι ώστε να παρέχεται στους πελάτες η δυνατότητα εξυπηρέτησεως καρτών chip οποιουδήποτε εκδότη, εσωτερικού και εξωτερικού.

Όσον αφορά στα Αυτόματα Κέντρα Πληρωμών, ο αριθμός τους διπλασιάστηκε κατά το 2008, με αποτέλεσμα να λειτουργούν ήδη 232 μονάδες στις οποίες έχει μεταφερθεί περίπου το 46% των συναλλαγών πληρωμής καρτών με μετρητά και το 10% των συναλλαγών καταθέσεων που διενεργούνται στα ταμεία των καταστημάτων που ήταν εγκατεστημένα. Για την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών και αξιοποίηση του δικτύου προστέθηκαν νέες υπηρεσίες με σκοπό την απομάκρυνση μεγάλου αριθμού πληρωμών που πραγματοποιούνται με μετρητά στα ταμεία των Καταστημάτων.

Τέλος, με τη συνεχή αναβάθμιση του συστήματος παρακολουθήσεως καλής λειτουργίας των ATM και ΚΑΣ, η Τράπεζα στοχεύει στην όσο το δυνατόν ασφαλέστερη και πληρέστερη εξυπηρέτηση των αναγκών των πελατών.

Alpha Web Banking

Από το 1996, όπου η Alpha Bank, πρώτη, καθιέρωσε τις τραπεζικές συναλλαγές μέσω internet, παρέχονται τραπεζικές υπηρεσίες σε ιδιώτες και σε μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις μέσω διαδικτύου. Το 2008 πραγματοποιήθηκαν 57.500.000 συναλλαγές, αξίας περίπου €16 δισ.

Alpha Web International Trade

Η υπηρεσία, που ξεκίνησε το 2007, δίδει τη δυνατότητα στους πελάτες που συνεργάζονται με την Τράπεζα σε εργασίες εισαγωγών / εξαγωγών να παρακολουθούν την πορεία των σχετικών φακέλων των διακανονισμών, να αποστέλλουν ηλεκτρονικά αιτήματα διακανονισμών και ενεργούν πιστώσεων εισαγωγών, καθώς και τα απαιτούμενα

δικαιολογητικά. Μέχρι τέλος 2008 είχαν ενταχθεί στην υπηρεσία 215 εταιρίες και διεκπεραιώθηκαν ηλεκτρονικά 6.400 συναλλαγές εργασιών διεθνούς εμπορίου (εισαγωγές).

Alpha Line

Πρόκειται για παροχή τραπεζικών υπηρεσιών προς επιχειρήσεις μέσω εφαρμογής που εγκαθίσταται στους υπολογιστές των πελατών της Τραπέζης. Με την αναβαθμισμένη έκδοση Alphaline II παρέχεται η δυνατότητα λειτουργίας σε περιβάλλον δικτύου από πολλούς χρήστες. Οι συνδρομητές στην υπηρεσία αυτή ανέρχονται σε περίπου 939 επιχειρήσεις.

Alpha Mobile Banking

Αφορά την παροχή τραπεζικών υπηρεσιών μέσω κινητού τηλεφώνου. Οι πελάτες μπορούν να παρακολουθούν τα υπόλοιπα των λογαριασμών και των πιστωτικών καρτών τους, να πραγματοποιούν μεταφορές κεφαλαίων και πληρωμές σε τρίτους και να πληροφορούνται τις τιμές συναλλάγματος και μετοχών. Η ανάπτυξη της τεχνολογίας συνδέσεως των συσκευών στο Internet έχει καταστήσει περισσότερο εύχρηστες τις υπηρεσίες και ενισχύει το ενδιαφέρον των πελατών για τη συγκεκριμένη υπηρεσία.

Alpha Phone Banking

Πρόκειται για παροχή τραπεζικών υπηρεσιών μέσω τηλεφώνου, είτε με χρήση του αυτόματου συστήματος (IVR) επί εικοσιτετραώρου βάσεως, είτε με τη βοήθεια εξειδικευμένων λειτουργών. Οι κλήσεις προς την Υπηρεσία Alpha Phone Banking κατά το 2008 σημείωσαν αύξηση κατά 26% σε ετήσια βάση.

Ενιαίο τηλεφωνικό κέντρο εξυπηρέτησης πελατείας ιδιωτών (Call Centre)

Για τη διενέργεια τραπεζικών συναλλαγών μέσω τηλεφώνου, την παροχή πληροφοριών για τα χαρακτηριστικά των προϊόντων και υπηρεσιών της Τραπέζης και την υποστήριξη συνδρομητών Ηλεκτρονικών Υπηρεσιών, το τηλεφωνικό κέντρο της Τραπέζης λειτουργεί καθημερινά σε ενιαίο ωράριο και διεκπεραιώνει περισσότερες από 330.000 κλήσεις τον μήνα.

Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Εμπορίου

Με αυτή την υπηρεσία δίδεται η δυνατότητα στον πελάτη να διενεργεί με ασφάλεια αγορές μέσω του διαδικτύου με χρήση πιστωτικής κάρτας. Κατά το 2008 εντάχθηκαν στην υπηρεσία 211 νέες εταιρίες, φτάνοντας συνολικά τις 942, ενώ ο συνολικός τζίρος έφτασε τα € 45,5 εκατ. περίπου.

Alpha Trade

Παρέχονται ολοκληρωμένες ηλεκτρονικές υπηρεσίες μέσω της Alpha Finance, όπως υπηρεσίες συναλλαγών μετοχών και παραγώγων, υπηρεσίες χρηματοοικονομικής αναλύσεως επιχειρήσεων και συμβουλευτικές υπηρεσίες.

Σε σχέση με τις δραστηριότητες της Τραπέζης στην Ν.Α. Ευρώπη, στόχος είναι η ανάπτυξη εναλλακτικών δικτύων σε συνεργασία με εγχώριους παροχείς υπηρεσιών πληροφορικής και η ενίσχυσή τους στο μέλλον ώστε να καλύπτονται οι αυξανόμενες ανάγκες των πελατών στην περιοχή.

3.6 Επενδύσεις

3.6.1 Επενδύσεις σε πάγια της περιόδου 2006 έως Ιούνιο 2009

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι πραγματοποιηθείσες επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία κατά την τριετία 2006-2008 και την περίοδο που έληξε την 30.6.2009.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ **

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <i>Επενδύσεις σε ακίνητα</i> | | | | |
| Οικόπεδα κτήρια | 14 | 26.602 | 466 | 932 |
| <i>Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια</i> | | | | |
| Οικόπεδα κτήρια | 36.380 | 64.714 | 93.192 | 22.306 |
| Εξοπλισμός leasing | 608 | 1.747 | | 12.716 |
| Κινητός εξοπλισμός | 39.374 | 37.848 | 54.108 | 17.678 |
| <i>Λοιπά άυλα πάγια</i> | | | | |
| Λοιπά άυλα πάγια | 428 | 5.340 | 17.947 | 8.330 |
| Έξοδα λογισμικού | 27.890 | 35.484 | 44.499 | 12.899 |
| Σύνολο επενδύσεων | 104.694 | 171.735 | 210.212 | 74.861 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Στον ανωτέρω πίνακα δεν έχουν ενσωματωθεί οι προσθήκες σε πάγια περιουσιακά στοιχεία λόγω ενοποίησης για πρώτη φορά θυγατρικών εταιριών.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1- 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι επενδύσεις του Ομίλου ανήλθαν σε €74,9 εκατ. την 30.6.2009, €210,2 εκατ. το 2008, €171,7 εκατ. το 2007 και €104,7 εκατ. το 2006, κυρίως λόγω επενδύσεων που πραγματοποιεί ο Όμιλος στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε πάγια περιουσιακά στοιχεία κατά το έτος 2006 ύψους € 104,7 εκατ. αφορούν κυρίως στην κατασκευή και διαμόρφωση κτηρίων στεγασέως κεντρικών υπηρεσιών του Ομίλου στην Ελλάδα και την επέκταση του δικτύου στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης ύψους € 36,4 εκατ. καθώς και την εγκατάσταση στις νέες μονάδες των αναγκαίων υποδομών σε κινητό εξοπλισμό και λογισμικό ύψους € 67,3 εκατ. Ειδικότερα, οι επενδύσεις σε λογισμικό αφορούν στην ανάπτυξη εφαρμογών διεθνών λογιστικών προτύπων και στον ανασχεδιασμό εφαρμογών χορηγήσεων.

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε πάγια περιουσιακά στοιχεία κατά το έτος 2007 ανέρχονται σε € 171,7 εκατ. και αφορούν κατά κύριο λόγο στην ανάπτυξη και ενίσχυση του δικτύου του Ομίλου. Αναλυτικά, οι επενδύσεις σε οικόπεδα και κτήρια ποσού € 64,7 εκατ. και σε κινητό εξοπλισμό ποσού €37,9 εκατ. προέρχονται από τη συνέχιση των εργασιών κατασκευής κεντρικών κτιριακών εγκαταστάσεων του Ομίλου στην Ελλάδα, την αγορά κτηρίου γραφείων σε θυγατρική του εξωτερικού το οποίο χρησιμοποιήθηκε προκειμένου να στεγάσει τις διοικητικές της υπηρεσίες και την περαιτέρω ενίσχυση του δικτύου στα Βαλκάνια. Επιπροσθέτως επενδύσεις σε αγορά λογισμικού ύψους € 35,5 εκατ. αφορούν κατά κύριο λόγο στην ανάπτυξη πελατοκεντρικού συστήματος, στον ανασχεδιασμό εφαρμογών χορηγήσεων και στο νέο λογισμικό εφαρμογής του νέου εποπτικού πλαισίου (Βασιλεία II).

Κατά το έτος 2008, ο Όμιλος πραγματοποίησε επενδύσεις σε οικόπεδα και κτήρια ύψους €93,2 εκατ. που οφείλονται σε διαμορφώσεις κτηρίων στεγάσεως κεντρικών υπηρεσιών του ομίλου στην Ελλάδα και σε επενδύσεις κτηρίου γραφείων από θυγατρική του εξωτερικού. Επίσης πραγματοποιήθηκε αγορά και εγκατάσταση κινητού εξοπλισμού και λογισμικού ποσού € 54,1 εκατ. και € 44,5 εκατ. αντίστοιχα. Μέρος της επενδύσεως σε λογισμικό αφορά στην περαιτέρω ανάπτυξη του πελατοκεντρικού συστήματος, στην παρακολούθηση των στεγαστικών δανείων καθώς και στον ανασχεδιασμό των εφαρμογών των χορηγήσεων.

3.6.2 Επενδύσεις σε συμμετοχές

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι κυριότερες πραγματοποιηθείσες επενδύσεις της Τραπέζης στο μετοχικό κεφάλαιο ενοποιούμενων εταιριών κατά την τριετία 2006-2008 και την περίοδο που έληξε την 30.6.2009.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ, ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 | Διευκρινίσεις |
|--|-----------|--------|---------|-----------|--|
| A. Θυγατρικές | | | | | |
| Ionian Equity Participations Ltd | | | | 4.090 | Συμμετοχή σε ΑΜΚ |
| ABC Factors A.E. | | | | 14.000 | Συμμετοχή σε ΑΜΚ |
| Astra Bank OJSC | | | 139.400 | 1.336 | 30.06.2009: αγορά μετοχών 2008: ΑΜΚ και αγορά μετοχών |
| Alpha Bank Srbija A.D. | | | 49.770 | | Συμμετοχή σε ΑΜΚ |
| Alpha Bank Romania S.A. | | | 19.918 | | Συμμετοχή σε ΑΜΚ |
| Ionian Equity Participations Ltd | | 18.876 | 7.300 | | Συμμετοχή σε ΑΜΚ |
| Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ | | 3.371 | | | Αγορά μετοχών |
| Alpha Finance US Corporation | | 1.048 | | | Αγορά μετοχών |
| Alphalife A.E. | | 6.068 | | | Αγορά μετοχών |
| Ιονική Ξενοδοχειακά Επικυρήσεις Α.Ε. | 3.983 | 3.040 | 3.878 | | Αγορά μετοχών |
| Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. | 6.043 | 18.401 | 4.741 | | Αγορά μετοχών |
| Alpha Leasing A.E. | 1.204 | 846 | | | Αγορά μετοχών |
| Alpha Bank Srbija A.D.(πρώην Jubanka A.D.) | 24.351 | | | | Αύξηση συμμετοχής λόγω συγχωνεύσεως του Καταστήματος Βελιγραδίου με τη θυγατρική |
| Alpha Group Investments Ltd | 160.705** | | | | Αγορά μετοχών |
| Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Α.Ε. | 1.831 | | | | Αγορά μετοχών |
| Καφέ Alpha Α.Ε. | 59 | | | | Ίδρυση |
| Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. | 2 | | | | Αγορά μετοχών |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.06.2009 | Διευκρινίσεις |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---|
| Β. Κοινοπραξίες | | | | | |
| APE Investment Property A.E. | | | | 8.360 | Συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου |
| APE Commercial Property A.E. | | 541 | 3.943 | | Συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και αγορά μετοχών |
| APE Fixed Assets A.E. | | | 3.005 | | Συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου |
| Alpha –TANEO ΑΚΕΣ | | | 3.060 | | Αγορά μετοχών |
| Anadolu Alpha Gayrimenkul Ticaret AS | | 14 | | | Αγορά μετοχών |
| Σύνολο επενδύσεων | 198.178 | 52.205 | 235.015 | 27.786 | |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Την 18.10.2006 η Τράπεζα απέκτησε 100% συμμετοχή στην κυπριακή εταιρία Alpha Group Investments Ltd. Στην εν λόγω εταιρία η Τράπεζα εισέφερε τις μετοχές που κατείχε στη θυγατρική Alpha Ασφαλιστική Α.Ε., με αντάλλαγμα μετοχές της Alpha Group Investments Ltd.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι συνολικές επενδύσεις σε θυγατρικές και κοινοπραξίες ανήλθαν σε € 19,4 εκατ. και €8,4 εκατ. την 30.6.2009 έναντι € 225 εκατ. και €10 εκατ. την 31.12.2008 αντιστοίχως. Οι συνολικές αποεπενδύσεις για το 2008 ανήλθαν σε 35,5 εκατ.

Την 30.4.2007 η Τράπεζα απέκτησε συμμετοχή στη νεοιδρυθείσα εταιρία Anadolu Alpha Gayrimenkul Ticaret Anonim Sirketi, με έδρα την Κωνσταντινούπολη, στην οποία συμμετέχει από κοινού με το Anadolu Group, με ποσοστό 50% έκαστος. Η εν λόγω εταιρία θα αποτελούσε το φορέα επενδύσεων στην Τουρκία. Επειδή η σχετική αίτηση χορηγήσεως αδείας για την απόκτηση συμμετοχής στις τουρκικές εταιρίες Alternatifbank και Alternatiflease, δεν ενεκρίθη από τις τουρκικές εποπτικές αρχές, η Alpha Bank και ο Όμιλος Anadolu τερμάτισαν, κοινή συναινέσει, τη μεταξύ των επιχειρηματική συμφωνία ελλείψει αντικειμένου. Την 15.8.2008 η Τράπεζα πώλησε τη συμμετοχή της στην εταιρία συμμετοχών «Anadolu Alpha Gayrimenkul Ticaret A.S.», ήτοι ποσοστό 50% επί του μετοχικού κεφαλαίου, στον έτερο μέτοχο Anadolu Group. Εκ της πωλήσεως δεν προέκυψε κέρδος.

Την 19.06.2007 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης κατασκευαστικής εταιρίας ΑΕΓΕΚ Α.Ε. αποκτώντας 9.034.808 κοινές μετοχές της Εταιρίας, έναντι τιμής διαθέσεως € 0,60 ανά μετοχή. Την 27.11.2007, η θυγατρική εταιρία Ιονική Επενδύσεων Α.Ε. μετονομάστηκε σε APE Investment Property S.A. Την 29.11.2007, η Τράπεζα προέβη στη μεταβίβαση ποσοστού 32,58% της APE Investment Property S.A. σε τρίτους. Με τη μεταβίβαση του παραπάνω ποσοστού υπεγράφη συμφωνία ρυθμίσεως σχέσεων μετόχων με βάση την οποία η θυγατρική εταιρία μετατράπηκε σε κοινοπραξία. Εκ της πωλήσεως δεν προέκυψε αποτέλεσμα. Εν συνεχεία, την 21.12.2007 η APE Investment Property S.A. απέκτησε ποσοστό 90% της εταιρίας Αστακός Τέρμιναλ Α.Ε. και 50% της εταιρίας Άκαρπορτ Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος €125 εκατ. Οι εταιρίες αυτές ενοποιούνται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις μέσω της APE Investment Property S.A. Η λογιστική αξία της εταιρίας ΑΣΤΑΚΟΣ ΤΕΡΜΙΝΑΛ

Α.Ε., κατά την 31.12.2007, ανήλθε σε € 27 εκατ. Την 12.6.2009 η εταιρία συμμετοχής της Τραπέζης APE Investment Property A.E. απέκτησε ποσοστό 66,67% επί του συνόλου των μετοχών της εταιρίας ΣΥ.ΜΕΤ Α.Ε. αντί ποσού € 7,5 εκατ. ενώ την 6.8.2009 απέκτησε και το εναπομείναν ποσοστό (33,33%) έναντι ποσού € 3,6 εκατ. Η εν λόγω εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 10% στην εταιρία Αστακός Τέρμιναλ Α.Ε. και 50% στην εταιρία Άκαρπορτ Α.Ε.

3.6.3 Επενδύσεις για τις οποίες η Τράπεζα έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις

Η Τράπεζα δεν έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις για επενδύσεις και δεν υπάρχουν σημαντικές επενδύσεις της Τραπέζης που να βρίσκονται στο στάδιο υλοποίησης.

3.7 Κατανομή εσόδων

3.7.1 Γεωγραφική κατανομή καθαρών λειτουργικών εσόδων

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 2006 | % επί του συνόλου | 2007 | % επί του συνόλου | 2008 | % επί του συνόλου | 30.6.2009 | % επί του συνόλου |
|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Ελλάδα | 1.698.293 | 85,7% | 1.956.590 | 84,3% | 1.824.467 | 78,0% | 905.311 | 77,6% |
| Λοιπές χώρες | 282.630 | 14,3% | 365.670 | 15,8% | 521.233 | 22,0% | 261.630 | 22,4% |
| Όμιλος | 1.980.923 | | 2.322.260 | | 2.345.700 | | 1.166.941 | |
| Διακοπτόμενη δραστηριότητα | 38.756 | | 84.969 | | - | | | |
| Όμιλος ** (Συνεχιζόμενη δραστηριότητα) | 1.942.167 | | 2.237.291 | | 2.345.700 | | 1.166.941 | |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Περιλαμβάνει ποσά που αφορούν στην αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται σε επτά χώρες με διαφορετικά οικονομικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Η παρουσία της Τραπέζης στο εξωτερικό υποστηρίζεται από ένα ισχυρό δίκτυο 610 καταστημάτων με 7.120 άτομα προσωπικό. Ο αριθμός των καταστημάτων αυξήθηκε κατά 133 το 2007, κατά 206 το 2008 και παρέμεινε σταθερό το 2009. Τα κέρδη προ φόρων του Ομίλου ανήλθαν το 2006 σε €801 εκατ., το 2007 σε €985 εκατ., το 2008 σε €626 εκατ. και το α' εξάμηνο του 2009 σε €267 εκατ.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος κατέταξε κατά τη χρήση 2006 τη θυγατρική του εταιρία Alpha Ασφαλιστική Α.Ε., η οποία αποτελούσε σημαντικό μέρος του επιχειρηματικού τομέα Asset Management/Insurance ως διακοπτόμενη δραστηριότητα, λόγω της υπογραφής συμφωνίας για την πώλησή της στην ασφαλιστική εταιρία ΑΧΑ, η οποία πραγματοποιήθηκε την 23.3.2007. Στα αποτελέσματα του 2007 περιλαμβάνονται και τα κέρδη από την εν λόγω μεταβίβαση του 99,57% των μετοχών της Alpha Ασφαλιστική Α.Ε.

3.7.2 Ανάλυση των καθαρών εσόδων ανά επιχειρηματικό τομέα

Τα καθαρά λειτουργικά έσοδα του Ομίλου περιλαμβάνουν τα καθαρά έσοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά έσοδα, συμπεριλαμβανομένων των εσόδων από συγγενείς εταιρίες, και αναλύονται ανά επιχειρηματικό τομέα για τις χρήσεις 2006-2008 και την περίοδο 1.1-30.6.2009 ως ακολούθως:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 2006 | % επί του συνόλου | 2007 | % επί του συνόλου | 2008 | % επί του συνόλου | 30.6.2009 | % επί του συνόλου |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Λιανική Τραπεζική | 1.055.938 | 53,31% | 1.178.182 | 50,73% | 1.293.851 | 55,16% | 478.639 | 41,02% |
| Corporate Banking | 366.305 | 18,49% | 405.403 | 17,46% | 420.874 | 17,94% | 230.403 | 19,74% |
| Asset Management / Insurance | 142.750 | 7,21% | 121.600 | 5,24% | 82.250 | 3,51% | 27.322 | 2,34% |
| Investment Banking/ Treasury | 112.952 | 5,70% | 116.140 | 5,00% | 49.669 | 2,12% | 152.654 | 13,08% |
| N.A. Ευρώπη | 248.407 | 12,54% | 345.798 | 14,89% | 497.268 | 21,20% | 250.303 | 21,45% |
| Λοιπά | 54.571 | 2,75% | 155.137 | 6,68% | 1.788 | 0,07% | 27.620 | 2,37% |
| Όμιλος | 1.980.923 | | 2.322.260 | | 2.345.700 | | 1.166.941 | |
| Διακοπτόμενη δραστηριότητα | 38.756 | | 84.969 | | - | | - | |
| Όμιλος ** (Συνεχιζόμενη δραστηριότητα) | 1.942.167 | | 2.237.291 | | 2.345.700 | | 1.166.941 | |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Περιλαμβάνει ποσά που αφορούν στην αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Ο Όμιλος αύξησε την κερδοφορία του το 2008 κατά 4,8% σε σχέση με 15,2% το 2007. Ο τομέας λιανικής και ο τομέας Μεσαίων και Μεγάλων Επιχειρήσεων (Corporate Banking) συνεισέφεραν το 71,8% για το 2006, το 68,2% το 2007, το 73,1% το 2008 και το 60,8% το εξάμηνο του 2009.

Το 2008, παρά την πτωτική πορεία των επιτοκίων, η συνεισφορά του τομέα της λιανικής τραπεζικής ανήλθε σε 55,2%, κυρίως λόγω της ανοδικής πορείας του τομέα της καταναλωτικής πίστωσης, όπου η Τράπεζα πέτυχε ρυθμό ανάπτυξης 24%, μεγαλύτερο από αυτόν της αγοράς 14%. Σημειώνεται ότι το 2008 χαρακτηρίστηκε από την επιτυχή προώθηση των υφιστάμενων προϊόντων που έχουν καθιερωθεί πλέον ως επώνυμα προϊόντα-ηγέτες στην κατηγορία τους, όπως το πρόγραμμα «Alpha Όλα σε 1» και το «Alpha Επιλογή».

Τα έσοδα του τομέα Μεσαίων και Μεγάλων Επιχειρήσεων (Corporate Banking) διατηρούνται σε ποσοστό 18% περίπου επί των συνολικών καθαρών εσόδων του Ομίλου. Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων της Τραπεζής χαρακτηρίζεται από ένα ιδιαίτερα υψηλό ποσοστό των χρηματοδοτήσεων που εμπίπτουν στη ζώνη των πιστούχων αποδεκτού μέσου και χαμηλού κινδύνου.

Ο τομέας του Asset Management/Insurance επηρεάστηκε σημαντικά από τις δυσμενείς οικονομικές εξελίξεις και τις αρνητικές συνθήκες στις αγορές κυρίως λόγω της πτώσεως των τιμών των μετοχών, που είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των συνολικών υπό διαχείριση κεφαλαίων, των μαζικών εξαγορών από την πλευρά των επενδυτών καθώς και της διαμορφώσεως ιδιαίτερως υψηλών επιτοκίων στην προθεσμιακή αγορά χρήματος. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, η συνεισφορά του εν λόγω τομέα επί του συνόλου των καθαρών εσόδων του Ομίλου ανήλθε σε 3,5% το 2008 από 5,2% το 2007 και 7,2% το 2006.

Ομοίως, τα έσοδα του τομέα Investment Banking/Treasury σημείωσαν πτώση το 2008 λόγω της μεταβλητότητας στις αγορές και της καθέτου ανόδου των περιθωρίων σε όλες τις κατηγορίες ομολογιακών τίτλων.

Η δραστηριότητα στην Ν.Α. Ευρώπη την τριετία 2006-2008 παρουσίασε αξιοσημείωτη αύξηση της τάξεως του 43,8% το 2008 σε σχέση με το 2007 και 39,2% το 2007 σε σχέση με το 2006. Η ταχεία αύξηση των μεγεθών το 2008 είχε ως αποτέλεσμα να αυξηθεί το μερίδιο στην αγορά χορηγήσεων της Νοτιοανατολικής Ευρώπης από 7,3% το 2007 σε 8,5% το 2008.

Το πρώτο εξάμηνο του 2009 τα έσοδα της λιανικής τραπεζικής ως ποσοστό των συνολικών καθαρών εσόδων σημείωσαν πτώση με άνοδο της συμμετοχής των εσόδων του τομέα Μεσαίων και Μεγάλων Επιχειρήσεων (Corporate Banking) και του Investment Banking/Treasury ως αποτέλεσμα της μείωσης των επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, με συνέπεια τη μείωση των εσόδων των αποταμιευτικών προϊόντων.

3.8 Οργανωτική διάρθρωση

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι συμμετοχές του Ομίλου κατά την τριετία 2006-2008 και την 30.6.2009. Σημειώνεται ότι η τράπεζα δεν ενοποιείται από άλλη εταιρεία και δεν υφίσταται βασικός μέτοχος, πέραν την Strichting Pensioenfonds ABP.

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

| Επωνυμία εταιρίας | Έδρα | Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % | | | |
|--|------------------|-----------------------------|------------|------------|-----------|
| | | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
| Τράπεζες | | | | | |
| 1. Alpha Bank London Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Bank Cyprus Ltd | Κύπρος | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 3. Alpha Bank Romania S.A. | Ρουμανία | 99,91 | 99,91 | 99,91 | 99,91 |
| 4. Alpha Bank AD Skopje | FYROM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 5. Alpha Bank Jersey Ltd | Jersey | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 6. Alpha Bank Srbija A.D. | Σερβία | 99,99 | 99,99 | 100 | 100 |
| 7. Astra Bank OJSC | Ουκρανία | | | 93,33 | 93,33 |
| Χρηματοδοτικές εταιρίες | | | | | |
| 1. Alpha Leasing A.E. | Ελλάδα | 99,67 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Leasing Romania S.A. | Ρουμανία | 99,93 | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| 3. ABC Factors A.E. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd | Jersey | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Investment Banking | | | | | |
| 1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Finance US Corporation | Η.Π.Α. | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 3. Alpha Finance Romania S.A. | Ρουμανία | 99,98 | 99,98 | 99,98 | 99,98 |
| 4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 5. AEF European Capital Investments B.V. | Ολλανδία | 100 | 100 | | |
| 6. Alpha Ventures Capital Management | Ελλάδα | | | 100 | 100 |

| Επωνυμία εταιρίας | Έδρα | Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % | | | |
|---|------------------|-----------------------------|------------|------------|-----------|
| | | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
| Asset Management | | | | | |
| 1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 3. ABL Independent Financial Advisers Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Ασφαλιστικές | | | | | |
| 1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd | Κύπρος | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 3. Alpha Insurance Brokers S.R.L. | Ρουμανία | 99,91 | 99,91 | 99,91 | 99,91 |
| 4. ALPHALIFE Α.Α.Ε.Ζ. | Ελλάδα | | 100 | 100 | 100 |
| 5. Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. | Ελλάδα | 99,57 | | | |
| Κτηματικές και ξενοδοχειακές | | | | | |
| 1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. | Ελλάδα | 67,3 | 84,1 | 88,59 | 89,52 |
| 2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επικειρήσεις Α.Ε. | Ελλάδα | 93,25 | 94,81 | 96,64 | 96,83 |
| 3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd | Σερβία | 67,3 | 84,1 | 88,59 | 89,52 |
| 5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skorje | FYROM | 67,3 | 84,1 | 88,59 | 89,52 |
| 6. Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε. | Ελλάδα | 93,25 | 94,81 | | |
| 7. Alpha Immoables Bulgaria E.O.O.D. | Βουλγαρία | | 84,1 | 88,59 | 89,52 |
| Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών | | | | | |
| 1. Alpha Credit Group Plc | Ηνωμένο Βασίλειο | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Group Jersey Ltd | Jersey | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 3. Alpha Group Investment Ltd | Κύπρος | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 5. Messana Holdings S.A. | Λουξεμβούργο | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 6. Ionian Equity Participations Ltd | Κύπρος | | 100 | 100 | 100 |
| 7. Alpha Covered Bonds Plc | Ηνωμένο Βασίλειο | | | 100 | 100 |
| 8. ABL Holdings Jersey Ltd | Jersey | | | 100 | 100 |
| 9. Katanalotika Plc | Ηνωμένο Βασίλειο | | | | |
| 10. Talanto Plc | Ηνωμένο Βασίλειο | | | | |
| 11. Erihiro Plc | Ηνωμένο Βασίλειο | | | | |
| Διάφορες εταιρίες | | | | | |
| 1. Alpha Bank London Nominees Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Trustees Ltd | Κύπρος | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 3. Flagbright Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 4. Alpha Advisory Romania S.R.L. | Ρουμανία | 99,98 | 99,98 | 99,98 | 99,98 |
| 5. Ευρυμάθεια Α.Ε. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 6. Καφέ Alpha Α.Ε. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 7. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. | Ελλάδα | | 100 | 100 | 100 |
| 8. Real Car Rental Α.Ε. | Ελλάδα | | | | 100 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ

| Επωνυμία εταιρίας | Έδρα | Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % | | | |
|---|---------|-----------------------------|------------|------------|-----------|
| | | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
| 1. Cardlink A.E. | Ελλάδα | 50 | 50 | 50 | 50 |
| 2. APE Fixed Assets A.E. | Ελλάδα | 60,1 | 60,1 | 60,1 | 60,1 |
| 3. APE Commercial Property A.E. | Ελλάδα | 60,1 | 60,1 | 72,2 | 72,2 |
| 4. Anadolu Alpha Gayrimenkul Ticaret Anonim Sirketi | Τουρκία | | 50 | | |
| 5. APE Investment Property S.A. | Ελλάδα | | 67,42 | 67,42 | 67,42 |
| 6. Alpha TANEΟ A.K.E.Σ. | Ελλάδα | | | 51 | 51 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

| Επωνυμία εταιρίας | Έδρα | Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % | | | |
|--|--------|-----------------------------|------------|------------|-----------|
| | | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
| 1. ΕΒισάκ Α.Ε. | Ελλάδα | | 27 | 27 | 27 |
| 2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος | Ελλάδα | | 50 | 50 | 50 |
| 3. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd | Κύπρος | | 33,33 | 33,33 | 33,33 |
| 4. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε. | Ελλάδα | | | 26,71 | 26,71 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης, ενώ οι κοινοπραξίες με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης. Οι συγγενείς εταιρίες εμφανίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτιμημένες με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως.

Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επενδύσεως των θυγατρικών του εταιριών με πράξεις παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διατραπεζικού δανεισμού, στο λειτουργικό τους νόμισμα.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνεται η εταιρία Commercial Bank of London Ltd, η οποία δεν έχει δραστηριότητα και Singular Hospitality Solutions (SHS AE), HSO Europe BV και Primatech Hellas A.E., οι οποίες έχουν πλήρως απομειωθεί και βρίσκονται υπό εκκαθάριση.

Σχετικά με τις συμμετοχές σημειώνονται τα εξής:

Την 31.05.2006 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης Alpha A.E. Συμμετοχών και Επενδύσεων από την επίσης θυγατρική Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών. Στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας που προέκυψε μετά τη συγχώνευση η Τράπεζα κατέχει ποσοστό συμμετοχής άμεσα και έμμεσα 100%.

Η εταιρία Alpha Real Estate D.O.O. Beograd που ιδρύθηκε από την Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. με σκοπό την εκμετάλλευση και διαχείριση ακινήτων, ενοποιήθηκε για πρώτη φορά το εξάμηνο του 2006.

Εντός του μηνός Οκτωβρίου 2006 ιδρύθηκε από τη θυγατρική της Τραπέζης Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., εταιρία με την επωνυμία Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje με έδρα τα Σκόπια και αρχικό κεφάλαιο € 10.000.

Την 12.10.2006 η Τράπεζα προέβη στη μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών που κατείχε στη θυγατρική της εταιρία «Καφέ Μαζί Α.Ε.» στην επίσης θυγατρική της εταιρία «Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.». Η «Καφέ Μαζί Α.Ε.» μετονομάσθη στη συνέχεια σε «Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε.».

Την 12.12.2006 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της εταιρίας του Ομίλου Alpha Asset Finance Ltd. από τη θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Bank Ltd.

Την 13.3.2007 ολοκληρώθηκε η απόσχιση, από τον κλάδο ξενοδοχειακών επιχειρήσεων της θυγατρικής εταιρίας Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε., του τμήματος των επιχειρήσεων Ρόδου (Hilton Rhodes) και η αναδοχή του από την επίσης θυγατρική εταιρία Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε.

Την 29.3.2007 η θυγατρική εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. ίδρυσε την εταιρία Alpha Immoables Bulgaria E.O.O.D με έδρα την Σόφια και αρχικό κεφάλαιο € 306 χιλ. Σκοπός της εταιρίας είναι η διαχείριση και εκμετάλλευση ακινήτων. Την 20.02.2009 η εταιρία μετονομάστηκε σε Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.

Την 2.7.2008 η Τράπεζα προέβη στην ίδρυση θυγατρικής εταιρίας (ποσοστό συμμετοχής 100%), με την επωνυμία Alpha Covered Bonds Plc και έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, με σκοπό την έκδοση καλυμμένων ομολογιών.

Την 10.10.2008 ιδρύθηκε η εταιρία Katanalotika Plc με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και σκοπό την έκδοση χρεογράφων με εμπράγματα διασφάλιση. Η εταιρία είναι ειδικού σκοπού και ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, επειδή η δραστηριότητά της εξυπηρετεί αποκλειστικά συγκεκριμένες ανάγκες της Τραπέζης.

Την 19.12.2008 η Τράπεζα μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών που κατείχε στις θυγατρικές της εταιρίες Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. και Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε. στην κατά 100% θυγατρική της εταιρία Alpha Group Investments Ltd.

Την 7.1.2009 ιδρύθηκε η εταιρία Talanto Plc με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και σκοπό την έκδοση χρεογράφων με εμπράγματα διασφάλιση. Η εταιρία είναι ειδικού σκοπού και ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, επειδή η δραστηριότητά της εξυπηρετεί αποκλειστικά συγκεκριμένες ανάγκες της Τραπέζης.

Για περισσότερες πληροφορίες όσον αφορά τις επενδύσεις της Τραπέζης σε άλλες εταιρίες βλ. επίσης κεφ. 3.6.2 «Επενδύσεις σε συμμετοχές».

3.9 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Την 30.6.2009, ο Όμιλος, είχε στην ιδιοκτησία του 890 ακίνητα από τα οποία 711 αφορούν σε κτήρια. Τα περισσότερα από αυτά χρησιμοποιούνται στα πλαίσια των δραστηριοτήτων του Ομίλου ως υποκαταστήματα ή γραφεία.

Η λογιστική αξία της ακίνητης περιουσίας του Ομίλου την 30.6.2009 που περιλαμβάνεται στους λογαριασμούς «Επενδύσεις σε ακίνητα» και «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια», ανέρχεται στο ποσό των € 1.333,9 εκατ. Η Διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι η τρέχουσα αξία στην αγορά της ακίνητης περιουσίας της υπερβαίνει τη λογιστική της αξία.

Τα περισσότερα από τα ακίνητα του Ομίλου είναι ελεύθερα από βάρη.

Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικά ζητήματα για τα οποία ο Όμιλος να είναι ενήμερος και τα οποία μπορούν να επηρεάσουν τη χρήση της ακίνητης περιουσίας του.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα σημαντικότερα ακίνητα που είχε η Τράπεζα στην ιδιοκτησία της την 30.6.2009.

| Διεύθυνση | Τύπος ακινήτου | Χρήση | Τ.Μ. | % ιδιοκτησίας |
|---|----------------------------------|------------------|--------|-----------------------|
| Σταδίου 40, Αθήνα | Πολυώροφο κτήριο | Κεντρικά γραφεία | 1.619 | 89,11% |
| Πεσμαζόγλου 12-14, Αθήνα | Τετραώροφο κτήριο ⁽¹⁾ | Γραφεία | 1.234 | 100,00% |
| Πανεπιστημίου 45 και Πεσμαζόγλου, Αθήνα | Πολυώροφο κτήριο ⁽¹⁾ | Γραφεία | 1.009 | 100,00% |
| Πανεπιστημίου 43, Αθήνα | Πολυώροφο κτήριο | Γραφεία | 616 | 49,90% |
| Πανεπιστημίου 41, Αθήνα | Πολυώροφο κτήριο ⁽¹⁾ | Γραφεία | 965 | 70,83% |
| 23,5 χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών Λαμίας | Συγκρότημα γραφείων | Γραφεία | 36.225 | 81,67% ⁽²⁾ |
| Λεωφόρος Αθηνών 103, Ελαιώνας | Τριώροφο κτήριο | Γραφεία | 5.642 | 100,00% |

(1) Έχει χαρακτηριστεί ως διατηρητέο και τυχόν παρεμβάσεις πρέπει να εγκρίνονται από τη σχετική αρχή.

(2) Κτίριο Α: €12,6 εκατ./18,51%; Κτίριο Β: €25,5 εκατ./42,35%; Κτίριο Γ: €10,9 εκατ./17,72%; Κτίριο Ε: €1,6 εκατ./3,09%.

Ο Όμιλος για τη διαχείριση της ακίνητης περιουσίας του έχει συστήσει την Alpha Αστικά Ακίνητα η οποία δραστηριοποιείται κυρίως στην ελληνική αγορά και στην αγορά της Σερβίας, Βουλγαρίας και FYROM μέσω των θυγατρικών της εταιριών Alpha Real Estate D.O.O. BEOGRAD, Alpha Immoables Bulgaria E.O.O.D. και Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Σκορπε αντιστοίχως. Αντικείμενο της εταιρίας είναι κυρίως η διαχείριση της ακίνητης περιουσίας της Alpha Bank και η εκμίσθωση των ακινήτων της.

Η Τράπεζα εκμισθώνει ακίνητα σε συνδεδεμένες εταιρίες και σε τρίτους. Τα έσοδα ενοικίων από τις ανωτέρω εκμισθώσεις ανήλθαν σε € 6,1 εκατ. το 2008.

Επιπλέον, σήμερα ο Όμιλος μισθώνει ακίνητα τα οποία χρησιμοποιούνται ως χώροι καταστημάτων και γραφείων. Κατά τη χρήση 2008, ο Όμιλος κατέβαλε συνολικά € 51,9 εκατ. σε ετήσια μισθώματα.

Κατά την 30.6.2009 η Τράπεζα ήταν κάτοχος 612 ακινήτων που προήλθαν από τη διαδικασία πλειστηριασμού, εκ των οποίων τα 173 είναι οικόπεδα ή αγροτεμάχια και 439 κτήρια. Τα έσοδα (ενοικίων και λοιπά) από τα εν λόγω ακίνητα της Τραπεζής διαμορφώθηκαν σε € 360.861 κατά το διάστημα από 1.1.2009 έως 30.6.2009.

Πληροφοριακά συστήματα

Το μηχανογραφικό κέντρο του Ομίλου αποτελείται από τρία Data Centers (δύο παραγωγής και ένα εφεδρικό).

Τα αναφερόμενα Data Centers απαρτίζονται από μηχανογραφικά συστήματα (Production, Test \ Development & Disaster) αδιάλειπτου λειτουργίας, τηλεπικοινωνίες, καθώς και υποδομές ασφαλείας, πυρανίχνευσης – πυρόσβεσης, κλιματισμού, κλειστού κυκλώματος τηλεόρασης και συστημάτων Access Control.

Τα εν λόγω συστήματα (Main Frame, DMX, HP Superdomes, EMC Storages, Sun, Unix & Wintel Servers, κ.λπ.) φιλοξενούν το κεντρικό Τραπεζικό Σύστημα καθώς και εφαρμογές (Applications & Software) που καλύπτουν τις επιχειρησιακές ανάγκες της Alpha Bank Ελλάδος (Διευθύνσεις και Καταστήματα).

Πρόσθετα, κεντροποιημένο Τραπεζικό Σύστημα για πέντε θυγατρικές του εξωτερικού (Αλβανία, Βουλγαρία, Σερβία, Ρουμανία & Σκόπια) υποστηρίζεται μέσω των συγκεκριμένων υποδομών και συστημάτων. Σημειώνεται ότι οι θυγατρικές εταιρίες Alpha Bank Κύπρου Ltd, OSCJ Astra Bank & Alpha Bank London υποστηρίζονται από τοπικά εγκατεστημένα Τραπεζικά Συστήματα.

Τέλος, τα τελευταία χρόνια στρατηγική της Τραπεζής αποτελεί η κεντροποίηση συστημάτων & υποδομών με συστήματα Παραγωγής και Εφεδρικά σε επίπεδο Ομίλου.

3.10 Κεφάλαια

3.10.1 Πηγές κεφαλαίων

Πρωταρχική πηγή χρηματοδοτήσεως των δραστηριοτήτων της Τραπέζης είναι τα ίδια κεφάλαιά της και οι καταθέσεις των πελατών της. Επιπλέον, η Τράπεζα προσφεύγει στη διατραπεζική αγορά για την εξυπηρέτηση των άμεσων υποχρεώσεών της και σε μεσοπρόθεσμο δανεισμό μέσω ομολογιακών εκδόσεων, προκειμένου να χρηματοδοτήσει τις δραστηριότητές της. Το πρώτο εξάμηνο του 2009 η ρευστότητα του Ομίλου ενισχύθηκε από την αύξηση στις καταθέσεις, τη χρηματοδότηση από την ΕΚΤ καθώς και από τη συμμετοχή της Τραπέζης στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας. Στο μέλλον, η Τράπεζα ενδέχεται να συνάψει νέο μακροπρόθεσμο δανεισμό αναλόγως των συνθηκών της αγοράς για την κάλυψη των χρηματοδοτικών της αναγκών.

Πρόγραμμα εκδόσεως μεσοπρόθεσμων τίτλων (Euro Medium Term Notes – EMTN)

Η Τράπεζα αντλεί μεσοπρόθεσμη ρευστότητα κατά κύριο λόγο μέσω ενός προγράμματος EMTN συνολικού ύψους €30 δισ. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2009, πραγματοποιήθηκαν δύο mid-swaps ύψους €500 εκατ. (διετούς διάρκειας) πλέον περιθωρίου 2,85% και €750 εκατ. (τριετούς διάρκειας) πλέον περιθωρίου 1,90%. Στις 30 Ιουνίου 2009, το υπόλοιπο του δανεισμού μέσω του προγράμματος EMTN ήταν €4.762 εκατ., με επιτόκιο Euribor πλέον μέσου περιθωρίου της τάξεως του 0,52%.

Πρόγραμμα εκδόσεως ευρώ-εμπορικών γραμματίων (Euro Commercial Paper)

Η Τράπεζα αντλεί βραχυπρόθεσμη ρευστότητα μέσω προγράμματος εκδόσεως ευρώ-εμπορικών γραμματίων (Euro Commercial Paper) συνολικού ύψους €5 δισ. Οι τίτλοι του προγράμματος αυτού μπορούν να εκδίδονται υπό το άρθρο, να φέρουν κυμαινόμενο ή σταθερό επιτόκιο, ή επιτόκιο συνδεδεμένο με κάποιο δείκτη και η διάρκειά τους κυμαίνεται από 1 ημέρα έως και 364 ημέρες. Τα νομίσματα στα οποία είναι εκφρασμένες οι εκδόσεις μπορούν να διαφοροποιούνται μεταξύ του Ευρώ, του δολαρίου Η.Π.Α., της λίρας Αγγλίας, του ελβετικού φράγκου, του γιεν, του δολαρίου Αυστραλίας, του δολαρίου Καναδά και οιοσδήποτε άλλου νομίσματος που θα συμφωνηθεί μεταξύ των αντισυμβαλλόμενων.

Το περιθώριο των εκδόσεων σε ευρώ κυμάνθηκε κατά μέσο όρο από 0,09% έως 0,35% πάνω από το επιτόκιο Euribor της αντίστοιχης διάρκειας. Το περιθώριο των εκδόσεων σε δολάρια Η.Π.Α. διαμορφώθηκε από 0,14% έως 0,42% πάνω από το επιτόκιο Libor της αντίστοιχης διάρκειας. Το περιθώριο των εκδόσεων σε γιεν διαμορφώθηκε από 0,20% έως 0,25% πάνω από το επιτόκιο Libor της αντίστοιχης διάρκειας. Στις 30 Ιουνίου 2009, το υπόλοιπο του δανεισμού μέσω του προγράμματος εκδόσεως ευρώ-εμπορικών γραμματίων ήταν € 203 εκατ., με μέσο περιθώριο της τάξεως των 0,24%.

Πρόγραμμα εκδόσεως μεσοπρόθεσμων τίτλων (Medium Term Notes)

Την 7.5.2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε το πρόγραμμα εκδόσεως μεσοπρόθεσμων τίτλων (Medium Term Notes) ποσού ύψους \$ 7,5 δισ. μέσω της κατά 100% θυγατρικής Alpha Group Jersey Limited. Οι τίτλοι αυτοί είναι εγγυημένοι άνευ όρων από την Τράπεζα ως προς το κεφάλαιο και ως προς τους τόκους και προσφέρονται σε θεσμικούς επενδυτές. Μέχρι σήμερα, οι τίτλοι αυτοί δεν έχουν εκδοθεί.

Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης

Την 30.5.2008 η θυγατρική Alpha Bank Κύπρου εξέδωσε ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II) ποσού € 100 εκατ. δεκαετούς διάρκειας με επιτόκιο που καθορίζεται από το τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 1,80% για τα πρώτα 5 έτη, το οποίο αυξάνεται σε 2,80% για τα επόμενα έτη σε περίπτωση μη ανακλήσεως.

Στις 30 Ιουνίου 2009, το υπόλοιπο του δανεισμού μέσω τίτλων μειωμένης εξασφάλισης ήταν € 789 εκατ.

Άντληση κεφαλαίων βάσει του Σχεδίου Ενίσχυσης Ρευστότητας

Την 12.1.2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τραπέζης αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των υφισταμένων μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, συμφώνως προς τις διατάξεις του ν. 3723/2008, κατά το ποσό των € 940.000.000. Η αύξηση αυτή του κεφαλαίου έγινε την 21.5.2009 με την έκδοση και διανομή από την Τράπεζα προς το Ελληνικό Δημόσιο 200.000.000 νέων, προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων, εξαγοράσιμων, αμεταβιβάστων και μη δεκτικών εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς €4,70. Οι προνομιούχες αυτές μετοχές έχουν σταθερή απόδοση 10% ετησίως. Το ποσό της αύξησης καλύφθηκε και οι μετοχές αυτές αναλήφθηκαν από το Ελληνικό Δημόσιο έναντι της μεταβιβάσεως προς την Τράπεζα υπό του Ελληνικού Δημοσίου της πλήρους κυριότητας και νομής άυλων, τοκοφόρων, ομολόγων εκδόσεως του τελευταίου, συνολικού ποσού ίσου με € 940.000.000. Τα ομόλογα αυτά φέρουν εξαμηνιαίο τοκομερίδιο ίσο με το εξαμηνιαίο Euribor πλέον 1,3%.

Στα πλαίσια του άρθρου 2 του Ν.3723/2008 η Τράπεζα εξέδωσε με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου:

- Την 12.2.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 500 εκατ. διάρκειας 9 μηνών με επιτόκιο 2,85% ετησίως.
- Την 29.4.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 1 δισ., διάρκειας 3 ετών με επιτόκιο τρίμηνο Euribor με περιθώριο 2% το οποίο ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα και συνεπώς δεν εμφανίζεται στον Ισολογισμό της Τραπέζης με 30.6.2009.
- Την 4.6.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 500 εκατ. διάρκειας 6 μηνών με επιτόκιο τρίμηνο Euribor με περιθώριο 0,25%.
- Στα πλαίσια του άρθρου 3 του Ν.3723/2008, διατέθηκαν στην Τράπεζα, μέσω διμερούς συμβάσεως, ειδικοί τίτλοι εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους €1.138 εκατ. Οι τίτλοι αυτοί ενεχυριάσθηκαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό την άντληση ρευστότητας.

Καλυμμένα ομολογιακά δάνεια

Την 16.7.2008 η Τράπεζα εξέδωσε πρόγραμμα για την έκδοση Καλυμμένων Ομολογιών ύψους έως €8 δισ. μέσω της κατά 100% θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης Alpha Covered Bonds Plc. Οι τίτλοι αυτοί είναι εγγυημένοι άνευ όρων από την Τράπεζα ως προς το κεφάλαιο και ως προς τους τόκους. Την 18.7.2008 ολοκληρώθηκε η έκδοση δύο καλυμμένων ομολογιακών δανείων, από την Alpha Covered Bonds Plc, στο πλαίσιο του ανωτέρω προγράμματος. Τα ομολογιακά αυτά δάνεια που καλύπτονται από χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων, ύψους €1 δισ. έκαστο, έχουν τριετή (2011) και πενταετή (2013) διάρκεια αντιστοίχως (με επιτόκιο μηνιαίο Euribor με περιθώριο 0,35% και 0,45% αντίστοιχα), έχουν την εγγύηση της Τραπέζης καθώς και κάλυμμα τα παραπάνω δάνεια. Οι ως άνω ομολογίες, που έχουν αξιολογηθεί ως AAA από τρεις διεθνείς οίκους (Standard & Poor's, Moody's και Fitch), κατέχονται έως σήμερα από την Τράπεζα και έχουν δοθεί ως εξασφάλιση, για πράξεις νομισματικής πολιτικής, στην ΕΚΤ. Δύνανται όμως να διατεθούν και σε επενδυτές.

Στις 9 Δεκεμβρίου 2008 ολοκληρώθηκε η έκδοση ομολογιακού δανείου, ύψους € 1.520 εκατ. με ημερομηνία λήξεως τον Δεκέμβριο του 2029, μέσω της θυγατρικής της Τραπέζης Katanalotika Plc με κάλυμμα προσωπικά και καταναλωτικά δάνεια καθώς και δάνεια αυτοκινήτων της Τραπέζης. Η έκδοση αποτελείται από ομολογίες αξίας € 1.109,6 εκατ. τάξεως Α με τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor με περιθώριο 0,40% και ομολογίες αξίας € 410,4 εκατ. τάξεως Ζ με τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor με περιθώριο 1,0%. Οι ομολογίες, που εξυπηρετούνται από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων, κατέχονται από την Τράπεζα και η κοινή έκδοσή της, που έχει αξιολογηθεί ως Aa2 από τον οίκο Moody's, έχει δοθεί ως εξασφάλιση, για πράξεις αναχρηματοδότησης από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Την 17.2.2009 ολοκληρώθηκε η έκδοση ενός ομολογιακού δανείου ύψους € 1.241,5 εκατ., μέσω της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης Talanto Plc, με ημερομηνία λήξεως το Φεβρουάριο του 2031, το οποίο είναι καλυμμένο από χαρτοφυλάκιο με εταιρικά και κρατικά ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ και δολάρια. Η έκδοση αποτελείται από ομολογίες αξίας € 811,6 εκατ. τάξεως Α με εξαμηνιαίο επιτόκιο ίσο με το εξαμηνιαίο επιτόκιο Euribor με περιθώριο 0,50% και ομολογίες αξίας € 429,8 εκατ. τάξεως Β με εξαμηνιαίο επιτόκιο ίσο με το εξαμηνιαίο επιτόκιο Euribor με περιθώριο 1,0%. Οι ομολογίες, που εξυπηρετούνται από τιτλοποίηση ομολόγων του χαρτοφυλακίου της Τραπέζης, κατέχονται από την Τράπεζα και η κοινή έκδοσή της, που έχει αξιολογηθεί ως Α1 από τον οίκο Moody's, έχει δοθεί ως εξασφάλιση, για πράξεις αναχρηματοδοτήσεως από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Την 20.5.2009 ολοκληρώθηκε η έκδοση ενός ομολογιακού δανείου ύψους € 3.292,0 εκατ., μέσω της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης Erihiro Plc με ημερομηνία λήξεως το Ιανουάριο του 2035. Η έκδοση αποτελείται από ομολογίες αξίας € 1.623,0 εκατ. τάξεως Α με εξαμηνιαίο επιτόκιο ίσο με το εξαμηνιαίο επιτόκιο Euribor με περιθώριο 0,30% και ομολογίες αξίας € 1.669,0 εκατ. τάξεως Β με εξαμηνιαίο επιτόκιο ίσο με το εξαμηνιαίο επιτόκιο Euribor. Οι ομολογίες, που εξυπηρετούνται από τιτλοποίηση επιχειρηματικών ομολογιακών δανείων, κατέχονται από την Τράπεζα και η κοινή έκδοσή της, που έχει αξιολογηθεί ως AAA από τον οίκο Moody's, έχει δοθεί ως εξασφάλιση, για πράξεις αναχρηματοδοτήσεως από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Οι ανωτέρω ομολογίες δεν εμφανίζονται στον Ισολογισμό της Τραπέζης καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα με 30.6.2009.

Ιδίες μετοχές

Την 31.8.2009, διατέθηκαν, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως σε θεσμικό επενδυτή 6.140.959 ίδιες μετοχές τιμής κτήσεως € 11,67 εκάστη, έναντι τιμής διαθέσεως € 12,12 ανά πωλούμενη μετοχή. Τα συνολικά αντλούμενα κεφάλαια ανήλθαν σε € 74,2 εκατ. και το κέρδος της Τραπέζης από τη διαφορά τιμής κτήσεως και τιμής διαθέσεως σε € 2,5 εκατ. Ως εκ τούτου, σύμφωνα με τους κανόνες της Βασιλείας ΙΙ, ο συνολικός και ο βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 0,15%.

Διατραπεζικός δανεισμός

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τη σύνοψη του διατραπεζικού δανεισμού προς και από πιστωτικά ιδρύματα.

| Ποσά σε εκατ. Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Διατραπεζικός δανεισμός προς/(από): | | | | |
| Δάνεια, τοποθετήσεις και λοιπά υπόλοιπα με τράπεζες | 6.873 | 6.293 | 5.690 | 9.811 |
| Οφειλόμενα σε τράπεζες | (1.452) | (2.514) | (8.030) | (16.367) |
| Συμφωνίες επαναγοράς με τράπεζες | (5.235) | (1.924) | (934) | (647) |
| Καθαρός διατραπεζικός δανεισμός | 186 | 1.855 | (3.274) | (7.203) |
| Εκδοθέντα δάνεια και λοιπά: | | | | |
| Ομολογιακά δάνεια | 12.760 | 14.296 | 9.418 | 7.637 |
| Δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως | 1.029 | 1.229 | 975 | 789 |
| Συνολικά εκδοθέντα δάνεια και λοιπά | 13.789 | 15.525 | 10.393 | 8.426 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων με 30.6.2009 μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

3.10.2 Ταμειακές ροές

3.10.2.1 Πληροφορίες για τις ταμειακές ροές του Ομίλου του εξαμήνου 2009

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις ταμειακές ροές του Ομίλου για τις περιόδους 1.1-30.6.2009 και 1.1-30.6.2008:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

| Ποσά σε Ευρώ χιλιάδες* | 30.6.2008 | 30.6.2009 |
|---|------------------|------------------|
| Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες | (964.215) | 7.586.545 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες | 1.091.604 | (3.888.388) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (820.054) | 618.407 |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα | (1.991) | (9.807) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων | (694.656) | 4.306.757 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009, που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π., και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι καθαρές εισροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες το πρώτο εξάμηνο του 2009 ανήλθαν σε € 7,6 δισ. έναντι καθαρών εκροών € 964 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2008, ως αποτέλεσμα της αύξησης των υποχρυσων προς πιστωτικά ιδρύματα (διατραπεζική και Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα).

Οι καθαρές εκροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες το πρώτο εξάμηνο του 2009 ανήλθαν σε € 3,9 δισ. ως αποτέλεσμα της αγοράς κυβερνητικών και τραπεζικών ομολόγων, έναντι καθαρών εισροών € 1,1 δισ. το πρώτο εξάμηνο του 2008, που οφείλονται στην πώληση των διαθεσίμων προς πώληση ομολόγων.

Οι καθαρές εισροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες το πρώτο εξάμηνο του 2009 ανήλθαν σε € 618,4 εκατ. λόγω της εκδόσεως ομολογιακού δανείου στο πλαίσιο της εκδόσεως προνομιούχων μετοχών της Τραπεζής υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου αξίας €940 εκατ., έναντι καθαρών εκροών € 820,1 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2008 που οφείλονται κυρίως στην πληρωμή μερισμάτων και στην αγορά ιδίων μετοχών.

Την 30.6.2009 ο Όμιλος κατείχε ταμειακά ισοδύναμα ύψους €7,3 δισ. τα οποία αναλύονται ως εξής:

ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

| Ποσά σε Ευρώ χιλιάδες* | 30.6.2008 | 30.6.2009 |
|---|------------------|------------------|
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 3.036.802 | 3.899.276 |
| Εκ των οποίων, δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες | (1.707.350) | (2.466.433) |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 1.329.452 | 1.432.843 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos) | 132.712 | 1.041.647 |
| Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες | 1.635.211 | 4.845.903 |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα | 3.097.375 | 7.320.393 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις ταμειακές ροές του Ομίλου για τις χρήσεις 2006-2008:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

| Ποσά σε Ευρώ χιλιάδες* | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|--------------------|------------------|------------------|
| Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες | (943.130) | (5.104.982) | 2.888.383 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες λειτουργικές δραστηριότητες | 762 | - | - |
| Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες | (115.558) | 4.270.234 | (2.728.334) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες επενδυτικές δραστηριότητες | 1.514 | 160.700 | - |
| Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (65.480) | (109.819) | (855.188) |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα | 31.909 | 67 | (83.256) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων | (1.089.983) | (783.800) | (778.395) |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι καθαρές εισροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες το 2008 ανήλθαν σε € 2,9 δισ. έναντι εκροές € 5,1 εκατ. το 2007, ως αποτέλεσμα της μείωσης των εκταμιεύσεων των δανείων και απαιτήσεων και της ταυτόχρονης αύξησης των υποχρώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα. Το 2006 οι καθαρές εκροές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε 943,1 εκατ. ως αποτέλεσμα της εκταμιεύσεως των δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων και της αύξησης του διατραπεζικού δανεισμού σε σχέση με την αύξηση των καταθετικών τόκων.

Οι καθαρές εκροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες το 2008 ανήλθαν σε € 2,7 δισ. έναντι εισροών € 4,3 δισ. το 2007, ως αποτέλεσμα της πώλησεως των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων.

Οι καθαρές εκροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες το 2008 ανήλθαν σε € 0,9 δισ. ως αποτέλεσμα της αποπληρωμής μερισμάτων και ομολογιακών δανείων. Οι καθαρές εκροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες ύψους € 0,1 δισ. το 2007 οφείλονται στην αποπληρωμή μερισμάτων σε μετόχους και κατόχους υβριδικών τίτλων. Αντίστοιχα το 2006 οι καθαρές εκροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες ύψους € 0,1 δισ. οφείλονται στην αποπληρωμή μερισμάτων σε μετόχους και κατόχους υβριδικών τίτλων.

ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

| Ποσά σε Ευρώ χιλιάδες* | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 2.675.702 | 3.263.612 | 3.450.947 |
| Εκ των οποίων, δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες | (1.435.899) | (1.826.958) | (2.252.477) |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 1.239.803 | 1.436.654 | 1.198.470 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos) | 395.604 | 47.874 | 523.863 |
| Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες | 2.937.316 | 2.307.503 | 1.291.303 |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (α) | 4.572.723 | 3.792.031 | 3.013.636 |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα από διακοπτόμενες δραστηριότητες (β) | 3.108 | - | - |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (α)+(β) | 4.575.831 | 3.792.031 | 3.013.636 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τρεχούμενο λογαριασμό, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών με αυτή και άλλες Τράπεζες, μέσω του συστήματος Target. Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί επίσης, από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα, να διατηρούν καταθέσεις σε αυτή, που αντιστοιχούν στο 2% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους. Οι καταθέσεις είναι έντοκες, με επιτόκιο αυτό της αναχρηματοδότησεως της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας το οποίο ανήλθε την 31.12.2008 σε 2,5%, την 31.12.2007 σε 4,18% και την 31.12.2006 σε 3,58%.

Περαιτέρω πληροφορίες για την κεφαλαιακή διάρθρωση και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου, παρατίθενται στο Κεφ. 4.1.1 «Ίδια κεφάλαια & χρέος».

3.10.3 Περιορισμοί στη χρήση κεφαλαίων

Σύμφωνα με δήλωση της Διοικήσεως δεν υφίστανται περιορισμοί στη χρήση κεφαλαίων οι οποίοι επηρέασαν ή ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά, κατά άμεσο ή έμμεσο τρόπο τις δραστηριότητες του Ομίλου, πλην όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο των τραπεζών συμπεριλαμβανομένων και των περιορισμών που προβλέπονται από την παρ.3 του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 περί Ενισχύσεως της Ρευστότητας της Οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσεως (μη διανομή μερίσματος πέραν του 35% των κερδών) και του άρθρου 28 του Ν.3756/2009 (απαγόρευση αγοράς ιδίων μετοχών για το χρονικό διάστημα συμμετοχής στα προγράμματα ενισχύσεως της ρευστότητας βλ. σχετικά κεφ. 3.22 «Θεσμικό Πλαίσιο»).

3.10.4 Διαχείριση κινδύνων

Η Alpha Bank έχει θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχειρίσεως κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η εφαρμογή και η συνεχής βελτίωση του πλαισίου αυτού, σκοπό έχει την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Επιτροπές

Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχειρίσεως κινδύνων και για αυτό το σκοπό έχει συσταθεί η Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων, η οποία συνδράζει σε τριμηνιαία βάση, αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της, και έχει την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής εφαρμογής της πολιτικής διαχειρίσεως κινδύνων. Το πλαίσιο διαχειρίσεως κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές. Η Διεύθυνση Διαχειρίσεως Κινδύνων, λειτουργεί υπό την εποπτεία του Διευθυντή Διαχειρίσεως Κινδύνων του Ομίλου (Group Chief Risk Officer) και έχει την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχειρίσεως κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων.

Επιτροπή Διαχειρίσεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO),

Η εν λόγω επιτροπή είναι υπεύθυνη για τη χάραξη της στρατηγικής σε θέματα διαχειρίσεως των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου, τη διαχείριση του επιτοκιακού και συναλλαγματικού κινδύνου καθώς και τη χάραξη της στρατηγικής για την αντιστάθμιση του κινδύνου της Τραπέζης και του Ομίλου. Επίσης διαχειρίζεται τη θέση ρευστότητας του Ομίλου.

Ελεγκτική Επιτροπή

Η Ελεγκτική Επιτροπή της οποίας η σύνθεση είναι συμβατή με το άρθρο 37 του Ν.3693/2008, απαρτίζεται από τα πιο κάτω, μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία ορίστηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης την 23.6.2009. Τα μέλη της Επιτροπής σήμερα είναι οι κ.κ. Παύλος Γ. Καρακώστας, Πρόεδρος, Γιώργος Ε. Αγουρίδης και Ευάγγελος Ι. Καλούσης. Η Επιτροπή συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις φορές το χρόνο και εξετάζει τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις προ της υποβολής τους προς έγκριση. Στην Ελεγκτική Επιτροπή αναφέρεται ο Διευθυντής Κανονιστικής Συμμορφώσεως (Group Compliance Officer) και η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η μονάδα Κανονιστικής Συμμορφώσεως λειτουργεί υπό τον Διευθυντή Κανονιστικής Συμμορφώσεως (Group Compliance Officer), αναφέρεται στην ελεγκτική επιτροπή και ελέγχεται από τον εσωτερικό ελεγκτή. Η μονάδα Κανονιστικής Συμμορφώσεως είναι ανεξάρτητη από τις μονάδες και τις εταιρίες του Ομίλου και είναι υπεύθυνη για την:

- Εφαρμογή της πολιτικής κανονιστικής συμμορφώσεως του Ομίλου,
- Ανάπτυξη του σχεδίου ετήσιας καταστατικής συμμορφώσεως της Τραπέζης και του Ομίλου,
- Διάκριση, αξιολόγηση και παρακολούθηση του κινδύνου κανονιστικής συμμορφώσεως,
- Εφαρμογή του κώδικα εταιρικής διακυβερνήσεως της Τραπέζης και του Ομίλου,
- Αξιολόγηση των εσωτερικών διαδικασιών των λειτουργικών μονάδων της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου καθώς και της συμβατότητας των διαδικασιών αυτών με τα εφαρμόσιμα ρυθμιστικά πλαίσια,
- Παρακολούθηση της εφαρμογής των κανονιστικών πλαισίων και των ενδεχόμενων τροποποιήσεων,
- Αξιολόγηση της επίδρασης των τροποποιήσεων αυτών στα κανονιστικά πλαίσια,
- Αξιολόγηση των πελατειακών παραπόνων σχετικά με την προσαρμογή της Τραπέζης και του Ομίλου στο κανονιστικό πλαίσιο,
- Επικοινωνία με τις αρμόδιες αρχές από όπου το κανονιστικό πλαίσιο προέρχεται,
- Αξιολόγηση των παρεχόμενων προϊόντων και υπηρεσιών αναφορικά με τη συμμόρφωση με τις διατάξεις του κανονιστικού πλαισίου,
- Εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών της Τραπέζης και του Ομίλου στην παρεμπόδιση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές ενέργειες,
- Εκτίμηση ενδεχόμενων κινδύνων από την ανάπτυξη νέων προϊόντων, την υιοθέτηση νέων πρακτικών και τη συνεργασία με πελάτες και προμηθευτές, και
- Παρακολούθηση των θεμάτων συμμορφώσεως που προέρχονται από τον εσωτερικό έλεγχο και τη μονάδα επιθεωρήσεων, για τυχόν ρυθμίσεις.

Εσωτερικός Έλεγχος

Η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, αξιολογεί την επάρκεια, εφαρμογή και αποτελεσματικότητα των εσωτερικών ελέγχων της Τραπέζης όπως τις διαδικασίες διαχείρισεως κινδύνου και εταιρικής διακυβερνήσεως, τα συστήματα οικονομικής πληροφόρησης και τις διαδικασίες ελέγχου συναλλαγών, καθώς και ελέγχει την τήρηση των νομοθετικών και κανονιστικών απαιτήσεων και διεξάγει ειδικές έρευνες.

Η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου συντάσσει ένα ετήσιο σχέδιο ελέγχου κινδύνων, το οποίο εγκρίνεται από την Ελεγκτική Επιτροπή και αποτελεί τη βάση για τον έλεγχο των μονάδων κατά τη διάρκεια του έτους. Για τον πλήρη έλεγχο των καταστημάτων απαιτούνται περίπου 2 χρόνια.

Σύμφωνα με την Πράξη 2438/1998 του Διοικητή της Τραπέζης της Ελλάδος, η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της επάρκειας και της ποιότητας του χαρτοφυλακίου της Τραπέζης και σύνοψη αυτής υποβάλλεται στην Ελεγκτική Επιτροπή ετησίως, ενώ παράλληλα κατατίθεται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Κάθε τρία έτη πραγματοποιείται επισκόπηση για τη διαβεβαίωση της ποιότητας του εσωτερικού ελέγχου από εξωτερικούς ελεγκτές. Η ανεξαρτησία και αποτελεσματικότητα του Εσωτερικού Ελέγχου ελέγχθηκε από την εταιρία Ernst&Young το 2007.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο πιθανός κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημίας που μπορεί να προκύψει από ενδεχόμενη αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις στις καθορισμένες ημερομηνίες αποπληρωμών. Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιο σημαντική πηγή κινδύνου για τις Τράπεζες και για τον λόγο αυτό η έγκαιρη διάγνωση και η αποτελεσματική αντιμετώπισή του αποτελούν πρωταρχικό στόχο της Alpha Bank καθώς και ανταγωνιστικό της πλεονέκτημα. Ο Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου (Group Chief Risk Officer) έχει την έδρα του στην Αθήνα και συντονίζει την ομάδα του για τις δραστηριότητες του Ομίλου στο εξωτερικό. Η συνολική διαδικασία εποπτεύεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχει δημιουργηθεί στον Όμιλο της Alpha Bank συγκεκριμένο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για τη μέτρησή του, το οποίο διαρκώς εξελίσσεται, έτσι ώστε να παρέχεται η όσο το δυνατόν πιο έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων και να προλαμβάνονται τυχόν αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Κεντρικό άξονα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν τα συστήματα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλομένων, τα οποία χρησιμοποιούν τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια αξιολογήσεως, σε συνδυασμό και με κριτήρια συναλλακτικής συμπεριφοράς, ώστε να εξαγονται στατιστικά διακριτές πιθανότητες αθετήσεως των πιστούχων. Τα υποδείγματα αυτά εξελίσσονται και εξειδικεύονται διαρκώς με απώτερο στόχο την ένταξη όλων των χαρτοφυλακίων πιστοδοτήσεως του Ομίλου στη μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων του νέου πλαισίου απαιτήσεων της κεφαλαιακής επάρκειας.

Επίσης έχουν αναπτυχθεί υποδείγματα διαβαθμίσεως για ανοίγματα δανεισμού ειδικής μορφής, όπως το project finance και οι ναυτιλιακές χρηματοδοτήσεις. Η κλίμακα διαβαθμίσεως που χρησιμοποιείται αποτελείται από εννέα βασικές βαθμίδες ενώ στη διευρυμένη της μορφή αποτελείται από δεκαεπτά βαθμίδες. Συμπληρωματικά και επικουρικά γίνεται χρήση και των διαβαθμίσεων που παρέχουν οι διεθνείς οίκοι πιστοληπτικής αξιολογήσεως.

Η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου αποτελεί καθοριστικό στοιχείο για τη θέσπιση των πιστοδοτικών ορίων και των εξασφαλίσεων των πιστούχων και ανανεώνεται συστηματικά σε τακτά χρονικά διαστήματα, από έξι μήνες έως έναν χρόνο ανάλογα με την επικινδυνότητα των πιστούχων ή και με την έλευση νέων πληροφοριών ή γεγονότων που ενδεχομένως επιδρούν σημαντικά στην πιθανότητα αθετήσεως αυτών. Τα συστήματα διαβαθμίσεως υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική ικανότητά τους. Επίσης, διενεργούνται σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσεως όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον.

Διαδικασία εγκρίσεως δανείων

Στο πλαίσιο εφαρμογής του νέου κανονιστικού πλαισίου της Τραπέζης της Ελλάδος σχετικά με τον διαχωρισμό της εγκριτικής από την εισηγητική αρμοδιότητα, ο Τομέας Πίστεως Ομίλου διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο στην Ελλάδα και στις Μονάδες στο εξωτερικό και συμμετέχει στα εκάστοτε οριζόμενα εγκριτικά κλιμάκια για τη λήψη αποφάσεων επί αιτημάτων πιστοδοτήσεως επιχειρήσεων.

Ελλάδα

Η διαδικασία εγκρίσεως των δανείων στην Ελλάδα διακρίνεται σε πιστωτικά όρια έως € 0,5 εκατ., έως € 1 εκατ., έως € 5 εκατ., έως € 10 εκατ., έως € 15 εκατ., έως € 30 εκατ. και άνω των € 30 εκατ. Τα δάνεια άνω των € 30 εκατ. εγκρίνονται μόνο από το Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Γενικής Διευθύνσεως, ενώ τα δάνεια με υπόλοιπα έως € 30 εκατ. αποστέλλονται για έγκριση στο αρμόδιο συμβούλιο ως εξής:

- Συμβούλια καταστημάτων, για ποσά έως Ευρώ 0,5 εκατ.
- Συμβούλια πιστοδοτήσεων που αποτελούνται από τον Υποδιευθυντή Πίστεως Επιχειρήσεων και τον Υποδιευθυντή δικτύου, για ποσά έως € 1 εκατ.
- Συμβούλια πιστοδοτήσεων που αποτελούνται από τον Υποδιευθυντή Πίστεως Επιχειρήσεων και τους Υποδιευθυντές των αρμοδίων επιχειρηματικών κέντρων, για ποσά έως € 5 εκατ.
- Συμβούλια πιστοδοτήσεων που αποτελούνται από τον Υποδιευθυντή Πίστεως Επιχειρήσεων και τον Υποδιευθυντή της αρμόδιας Διευθύνσεως, για ποσά έως € 10 εκατ.
- Συμβούλια πιστοδοτήσεων που αποτελούνται από τον Διευθυντή Πίστεως Επιχειρήσεων και τον Διευθυντή της αρμόδιας Διευθύνσεως, για ποσά έως € 15 εκατ.
- Συμβούλια πιστοδοτήσεων που αποτελούνται από το Γενικό Διευθυντή Wholesale banking, τον Διευθυντή Πίστεως Ομίλου και τον Διευθυντή της αρμόδιας Διευθύνσεως, για ποσά έως € 30 εκατ.

Επιπλέον, εάν η έγκριση από το εκάστοτε συμβούλιο δεν είναι ομόφωνη, η διαδικασία αναλαμβάνεται από το αμέσως ανώτερο συμβούλιο προς έγκριση.

Εξωτερικό

Για τη διαδικασία εγκρίσεως δανείων στο εξωτερικό λαμβάνονται υπόψη τα πιστωτικά όρια που έχει θέσει η Τραπέζα ανά χώρα και το συνολικό πιστωτικό άνοιγμα του πελατη. Τα όρια εκθέσεως ανά χώρα έχουν ως εξής: € 10 εκατ. για την Κύπρο, Ρουμανία και Ηνωμένο Βασίλειο, € 3 εκατ. για τη Σερβία, € 1 εκατ. για Αλβανία, Βουλγαρία και ΠΓΔΜ και € 0,5 εκατ. για Ουκρανία. Για υπέρβαση των ορίων σε κάθε χώρα, τα αιτήματα αποστέλλονται στα κεντρικά γραφεία στην Ελλάδα ως ακολούθως:

- Συμβούλιο πιστοδοτήσεων που αποτελείται από τον Υποδιευθυντή της Διευθύνσεως Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων εξωτερικού και τον Υποδιευθυντή της Διευθύνσεως International Wholesale Banking, για ποσά έως Ευρώ 5 εκατ.
- Συμβούλιο πιστοδοτήσεων που αποτελείται από τον Διευθυντή της Διευθύνσεως Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων εξωτερικού και του Διευθυντή της Διευθύνσεως International Wholesale Banking, για ποσά έως Ευρώ 10 εκατ.
- Συμβούλιο πιστοδοτήσεων που αποτελείται από τον Γενικό Διευθυντή του Διεθνούς Δικτύου και τον Διευθυντή Διευθύνσεως Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων του Ομίλου, για ποσά έως Ευρώ 15 εκατ.
- Άνω των Ευρώ 15 εκατ. το δάνειο πρέπει να εγκρίνεται από το Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Γενικής Διευθύνσεως του Ομίλου

Πολιτικές πιστωτικών ελέγχων

Ο έγκαιρος έλεγχος των πιστωτικών ορίων είναι ο κύριος παράγοντας που διασφαλίζει τη διατήρηση και ενίσχυση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου. Η πιστωτική έκθεση του Ομίλου σε κάθε δανειζόμενο ελέγχεται κάθε 12 μήνες κατ' ελάχιστο (ανά εξάμηνο ή τρίμηνο στην περίπτωση δανείων υψηλού κινδύνου). Ο έλεγχος διενεργείται από το αρμόδιο συμβούλιο, το οποίο λαμβάνει υπόψη τη θέση του πελάτη στον κλάδο που δραστηριοποιείται, τις προοπτικές του κλάδου, τη χρηματοοικονομική θέση του πελάτη και τις προοπτικές του καθώς και κάθε άλλο παράγοντα σχετικό με την παρούσα και τη μελλοντική θέση του δανειζομένου. Ιδιαίτερη έμφαση δίδεται επίσης στις εξασφαλίσεις που καλύπτουν τις πιστωτικές του γραμμές.

Απομειωμένα δάνεια

Η Τράπεζα διενεργεί σε συνεχή βάση έλεγχο απομειώσεως της αξίας των χρηματοδοτήσεων, σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στο ΔΠΧΠ 7, είτε σε ατομική βάση είτε σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

α. Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)

Τα δάνεια ή οι απαιτήσεις, στις οποίες υπάρχουν καθυστερημένες οφειλές πελατών από κεφάλαιο ή και τόκους πάνω από 90 ημέρες, αποτελούν για τον Όμιλο, το μεγαλύτερο σε όγκο μέρος του χαρτοφυλακίου, στο οποίο επικεντρώνεται κυρίως ο έλεγχος απομείωσης.

Έλεγχος απομείωσης μπορεί να γίνει επίσης και για καθυστερήσεις μικρότερες από 90 ημέρες, ή ακόμα και όταν δεν υπάρχουν καθόλου καθυστερήσεις, όταν:

- i. έχουν αρχίσει σε βάρος των δανειοληπτών, διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης με επισπεύδουσες τρίτες προς τον Όμιλο Τράπεζες ή άλλους πιστωτές ή έχουν ξεκινήσει διαδικασίες ρυθμίσεως των οφειλών με επαχθέστερους για τον Όμιλο όρους, ή
- ii. έχουν περιέλθει σε γνώση των εταιριών του Ομίλου, πληροφορίες για επιδείνωση της χρηματοοικονομικής θέσης των πιστούχων (μείωση πωλήσεων ή περιθωρίου μικτού κέρδους, μείωση κερδών κ.λπ.) ή άλλα γεγονότα (κήρυξη σε πτώχευση, τυχαία γεγονότα όπως πλημμύρα, πυρκαγιά κ.λπ. στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης), που συνέβησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης και τα οποία εκτιμάται ότι θα έχουν επίπτωση στην ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων.

Τέλος, έλεγχος απομείωσης διενεργείται σε χρηματοδοτήσεις που έχουν γίνει σε κλάδους της οικονομίας ή συγκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές, που έχουν αρχίσει να εμφανίζουν προβλήματα, τα οποία ανεφύησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των δανείων.

β. Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Το ύψος του γενικού εγκεκριμένου ορίου, σε επίπεδο μεμονωμένου πελάτη ή Ομίλου συνδεδεμένων πελατών, αποτελεί για όλες τις εταιρίες του Ομίλου, το βασικό κριτήριο διαχωρισμού για το εάν ο έλεγχος της απομείωσης θα γίνει σε ατομική βάση, ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Για τον ακριβή καθορισμό του ποσού σε κάθε εταιρία του Ομίλου λήφθηκαν υπόψη παράγοντες όπως η σύνθεση του χαρτοφυλακίου, οι συγκεκριμένες συνθήκες σε κάθε αγορά, όπως επίσης και η κτηθείσα μέχρι σήμερα εμπειρία, όσον αφορά τον έλεγχο και την εν γένει διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

Ειδικότερα για τη μητρική του Ομίλου ALPHA BANK, το σημείο διαχωρισμού αποτελεί το ποσό των € 1 εκατ.

γ. Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου

Στις περιπτώσεις που με βάση τα όρια των δανείων, ο έλεγχος πρέπει να γίνει σε επίπεδο χαρτοφυλακίων που εμφανίζουν κοινά χαρακτηριστικά, όσον αφορά την εκδήλωση του πιστωτικού κινδύνου, οι ομάδες χαρτοφυλακίων επιλέγονται με κριτήρια:

- i. τις ζώνες καθυστέρησης που προκύπτουν βάσει των ημερών καθυστέρησης των δανείων και των απαιτήσεων,
- ii. την κατηγορία του δανείου (καταναλωτικά, δάνεια με πιστωτικές κάρτες, στεγαστικά κ.λπ.), αν πρόκειται για δάνεια σε ιδιώτη.

Οι εταιρίες του Ομίλου τηρούν εσωτερικά στοιχεία με περισσότερη στατιστική ανάλυση και εφόσον από τα ιστορικά δεδομένα τεκμηριωθεί η ανάγκη, προβαίνουν σε περαιτέρω ανάλυση ή σε σύμπτυξη χαρτοφυλακίων.

δ. Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια

Οι εταιρίες του Ομίλου έχουν δημιουργήσει ισχυρή βάση με ιστορικά δεδομένα έξι ετών, που περιλαμβάνει τα ποσά που τελικά απομειώνεται η αξία των δανείων (Loss given default – LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης ή άλλων μέτρων που λαμβάνουν, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεών τους από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματος εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ύψος της απομειώσεως τόσο σε ατομικό επίπεδο, όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, αφού δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου.

Η αναγωγή των ταμειακών ροών σε παρούσες αξίες γίνεται με το αρχικό επιτόκιο της πραγματικής αποδόσεως.

Ο έλεγχος απομειώσεως επικεντρώνεται κυρίως στα δάνεια που παρουσίασαν καθυστερημένες οφειλές άνω των 90 ημερών, που ως ποσοστό του χαρτοφυλακίου σημείωσε μικρή αύξηση στη διάρκεια του έτους και διαμορφώθηκε σε 3,9% στο τέλος του 2008, έναντι 3,7% στο τέλος του 2007, με το ποσοστό καλύψεως των καθυστερήσεων, συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλίσεων, να ανέρχεται σε 140%.

Οι προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που σχημάτισε η Alpha Bank για το 2008 ανήλθαν σε ποσοστό 1,13% του συνόλου των δανείων, έναντι ποσοστού 0,60% το 2007, ενώ συνολικά το ποσοστό καλύψεως του πιστωτικού κινδύνου με συσσωρευμένες προβλέψεις ανέρχεται την 31.12.2008 στο 2,46% και την 30.6.2009 στο 2,67% του χαρτοφυλακίου των δανείων. Η προληπτική αύξηση των προβλέψεων αντανακλά την πολιτική της Τραπέζης στο να έχει επάρκεια προβλέψεων για να καλύψει το ενδεχόμενο επιδεινώσεως των πιστωτικών συνθηκών στην Ελλάδα και τη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Επιπλέον, παρακολουθείται σε τακτή βάση η συγκέντρωση των κινδύνων στους μεγαλύτερους πιστούχους του Ομίλου και ενημερώνεται η Γενική Διεύθυνση και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών - Ανάλυση καθυστερήσεων

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | | | |
|---|-------------------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| | Ενήμερα και μη απομειωμένα | Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα | Απομειωμένα | Σύνολο |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών | | | | |
| • Στεγαστικά | | | | |
| Ενήμερα | 11.701.254 | | | 11.701.254 |
| Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες | | 1.410.752 | | 1.410.752 |
| Καθυστερημένα > 90 ημέρες | | | 426.062 | 426.062 |
| | 11.701.254 | 1.410.752 | 426.062 | 13.538.068 |
| • Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις | | | | |
| Ενήμερα | 4.969.771 | | | 4.969.771 |
| Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες | | 781.971 | | 781.971 |
| Καθυστερημένα > 90 ημέρες | | | 322.199 | 322.199 |
| | 4.969.771 | 781.971 | 322.199 | 6.073.941 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων | | | | |
| Ενήμερα | 27.536.637 | | 421.406 | 27.958.043 |
| Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες | | 3.000.557 | 114.479 | 3.115.036 |
| Καθυστερημένα > 90 ημέρες | | 230.380 | 1.065.228 | 1.295.608 |
| | 27.536.637 | 3.230.937 | 1.601.113 | 32.368.687 |
| Σύνολο χαρτοφυλακίου | | | | |
| Ενήμερα | 44.207.662 | | 421.406 | 44.629.068 |
| Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες | | 5.193.280 | 114.479 | 5.307.759 |
| Καθυστερημένα > 90 ημέρες | | 230.380 | 1.813.489 | 2.043.869 |
| Σύνολο | 44.207.662 | 5.423.660 | 2.349.374 | 51.980.696 |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις | | | (1.275.994) | |
| Τρέχουσα αξία απομειωμένων δανείων | | | 1.073.380 | |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | | | 1.710.960 | |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τη χρήση 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Το σύνολο των δανείων σε καθυστέρηση (άνω των 90 ημερών) ανέρχεται σε € 2,0 δισ. το 2008, από το οποίο € 1,3 δισ. αφορά σε επιχειρηματικά δάνεια ενώ € 748 εκατ. αφορούν σε στεγαστικά, κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις. Οι εξασφαλίσεις για τα απομειωμένα δάνεια ύψους € 2,35 δισ. (αξία προ απομειώσεων) ανέρχονται σε € 1,7 δισ. Σχετικά με τις καθυστερήσεις και την κάλυψη των δανείων σε καθυστέρηση από συσσωρευμένες απομειώσεις καθώς και την συνολική κάλυψη από συσσωρευμένες απομειώσεις και εξασφαλίσεις με 31.12.2008 βλ. κεφ. 3.19.3 «Ενεργητικό».

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου για τη χρήση 2008 καθώς και την εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί για τα δάνεια κάθε κατηγορίας.

| 31.12.2008 | | | | |
|---------------------------------|------------------|--|------------------|------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Στεγαστικά | Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις | Επιχειρήσεις | Σύνολο |
| Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες | 1.410.752 | 781.971 | 3.000.557 | 5.193.280 |
| Καθυστερημένα > 90 ημέρες | - | - | 230.380 | 230.380 |
| Σύνολο | 1.410.752 | 781.971 | 3.230.937 | 5.423.660 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 1.976.438 | 51.001 | 4.481.826 | 6.509.265 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τη χρήση 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών του Ομίλου για τη χρήση 2008 καθώς και την εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί για τα συγκεκριμένα δάνεια κάθε κατηγορίας.

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΑ

| 31.12.2008 | | | | |
|---------------------------------|----------------|--|------------------|------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Στεγαστικά | Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις | Επιχειρήσεις | Σύνολο |
| Αξία προ απομειώσεων | 426.062 | 322.199 | 1.601.113 | 2.349.374 |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις | (94.384) | (251.382) | (930.228) | (1.275.994) |
| Τρέχουσα αξία | 331.678 | 70.817 | 670.885 | 1.073.380 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 381.926 | 28.166 | 1.300.868 | 1.710.960 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τη χρήση 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

| 31.12.2007 | | | | |
|---|----------------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Ενήμερα και μη απομειωμένα | Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα | Απομειωμένα | Σύνολο |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών | | | | |
| • Στεγαστικά | | | | |
| Ενήμερα | 9.833.963 | - | - | 9.833.963 |
| Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες | - | 1.083.852 | - | 1.083.852 |
| Καθυστερημένα > 90 ημέρες | - | - | 268.854 | 268.854 |
| | 9.833.963 | 1.083.852 | 268.854 | 11.186.669 |
| • Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις | | | | |
| Ενήμερα | 4.209.177 | - | - | 4.209.177 |
| Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες | - | 431.590 | - | 431.590 |
| Καθυστερημένα > 90 ημέρες | - | - | 205.489 | 205.489 |
| | 4.209.177 | 431.590 | 205.489 | 4.846.256 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων | | | | |
| Ενήμερα | 22.826.730 | - | 240.585 | 23.067.315 |
| Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες | - | 2.605.516 | 84.853 | 2.690.369 |
| Καθυστερημένα > 90 ημέρες | - | 263.823 | 858.233 | 1.122.056 |
| | 22.826.730 | 2.869.339 | 1.183.671 | 26.879.740 |

| 31.12.2007 | | | | |
|---|-------------------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Ενήμερα και μη απομειωμένα | Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα | Απομειωμένα | Σύνολο |
| Σύνολο χαρτοφυλακίου | | | | |
| Ενήμερα | 36.869.870 | - | 240.585 | 37.110.455 |
| Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες | - | 4.120.958 | 84.853 | 4.205.811 |
| Καθυστερημένα > 90 ημέρες | - | 263.823 | 1.332.576 | 1.596.399 |
| Σύνολο | 36.869.870 | 4.384.781 | 1.658.014 | 42.912.665 |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις | | | (840.594) | |
| Τρέχουσα αξία απομειωμένων δανείων | | | 817.420 | |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | | | 1.282.623 | |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τη χρήση 2007 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Το σύνολο των δανείων σε καθυστέρηση (άνω των 90 ημερών) ανέρχεται σε € 1,6 δισ. το 2007, από το οποίο € 1,1 δισ. αφορά σε επιχειρηματικά δάνεια ενώ € 473 εκατ. αφορούν σε στεγαστικά, κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις. Οι εξασφαλίσεις για τα απομειωμένα δάνεια ύψους € 1,7 δισ. (αξία προ απομειώσεων) ανέρχονται σε € 1,3 δισ. Σχετικά με τις καθυστερήσεις και την κάλυψη των δανείων σε καθυστέρηση από συσσωρευμένες απομειώσεις καθώς και την συνολική κάλυψη από συσσωρευμένες απομειώσεις και εξασφαλίσεις με 31.12.2007 βλ. κεφ. 3.19.3 «Ενεργητικό».

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου για τη χρήση 2007 καθώς και την εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί για τα δάνεια κάθε κατηγορίας.

| 31.12.2007 | | | | |
|---------------------------------|------------------|---|------------------|------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Στεγαστικά | Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις | Επιχειρήσεις | Σύνολο |
| Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες | 1.083.852 | 431.590 | 2.605.516 | 4.120.958 |
| Καθυστερημένα > 90 ημέρες | - | - | 263.823 | 263.823 |
| Σύνολο | 1.083.852 | 431.590 | 2.869.339 | 4.384.781 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 1.647.538 | 106.949 | 3.693.984 | 5.448.471 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τη χρήση 2007 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2007 | | | |
|---------------------------------|----------------|--|------------------|------------------|
| | Στεγαστικά | Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις | Επιχειρήσεις | Σύνολο |
| Αξία προ απομειώσεων | 268.854 | 205.489 | 1.183.671 | 1.658.014 |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις | (55.402) | (196.344) | (588.848) | (840.594) |
| Τρέχουσα αξία | 213.452 | 9.145 | 594.823 | 817.420 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 260.899 | 21.582 | 1.000.142 | 1.282.623 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τη χρήση 2007 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση την 30.6.2009 ανήλθαν σε € 2,5 δισ. Σχετικά με τις καθυστερήσεις και την κάλυψη των δανείων σε καθυστέρηση από συσσωρευμένες απομειώσεις καθώς και την συνολική κάλυψη από συσσωρευμένες απομειώσεις και εξασφαλίσεις με 30.6.2009 βλ. κεφ. 3.19.3 «Ενεργητικό».

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων - παράγωγα και τους χρεωστικούς τίτλους ανά διαβάθμιση.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | | | | | |
|-------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------|-----------------------|-----------------------------|------------------|
| | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | Χρεωστικοί τίτλοι χαρτοφυλακίου συναλλαγών | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | Διαθέσιμα προς πώληση | Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη | Σύνολο |
| AAA | | | 30.310 | 1.359 | 170.391 | 202.060 |
| AA- έως AA+ | 520.029 | | 1.261 | 49.725 | 306.390 | 877.405 |
| A- έως A+ | 1.055.286 | 68.462 | 252.091 | 285.250 | 3.059.931 | 4.721.020 |
| Υποδεέστερα από A- | 1.262.522 | 12.673 | 2.786 | 416.192 | 951.997 | 2.646.170 |
| Μη διαβαθμισμένα | | | 198.578 | | | 198.578 |
| Σύνολο | 2.837.837 | 81.135 | 485.026 | 752.526 | 4.488.709 | 8.645.233 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τη χρήση 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

| 31.12.2007 | | | | | | |
|-------------------------|---|---|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων | Χρεωστικοί τίτλοι χαρτοφυλακίου συναλλαγών | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | Διαθέσιμα προς πώληση | Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη | Σύνολο |
| AAA | | | | 81.305 | | 81.305 |
| AA- έως AA+ | 289.905 | | 265.630 | 10.000 | | 565.535 |
| A- έως A+ | 1.664.704 | 244.813 | 54.622 | 2.062.609 | | 4.026.748 |
| Υποδεέστερα από A- | 1.561.784 | 18.640 | 347 | 911.880 | | 2.492.651 |
| Μη διαβαθμισμένα | | | 62.833 | | | 62.833 |
| Σύνολο | 3.516.393 | 263.453 | 383.432 | 3.065.794 | | 7.229.072 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τη χρήση 2007 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων - παράγωγα και χρεωστικοί τίτλοι ανά κατηγορία απομείωσης.

ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ, ΚΡΑΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΕΩΝ

| 31.12.2008 | | | | | | |
|-----------------------------------|---|---|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων | Χρεωστικοί τίτλοι χαρτοφυλακίου συναλλαγών | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | Διαθέσιμα προς πώληση | Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη | Σύνολο |
| Ενήμερα και μη απομειωμένα | 2.829.970 | 81.135 | 485.026 | 752.526 | 4.488.709 | 8.637.366 |
| Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα | - | - | - | - | - | - |
| Απομειωμένα | 7.867 | | | | | 7.867 |
| Σύνολο | 2.837.837 | 81.135 | 485.026 | 752.526 | 4.488.709 | 8.645.233 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τη χρήση 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ, ΚΡΑΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΕΩΝ

| 31.12.2007 | | | | | | |
|-----------------------------------|---|---|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων | Χρεωστικοί τίτλοι χαρτοφυλακίου συναλλαγών | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | Διαθέσιμα προς πώληση | Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη | Σύνολο |
| Ενήμερα και μη απομειωμένα | 3.509.696 | 263.453 | 383.432 | 3.065.794 | - | 7.222.375 |
| Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα | - | - | - | - | - | - |
| Απομειωμένα | 6.697 | | | | - | 6.697 |
| Σύνολο | 3.516.393 | 263.453 | 383.432 | 3.065.794 | - | 7.229.072 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τη χρήση 2007 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Κίνδυνος Αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, δεικτών, ομολόγων, μετοχών και αγαθών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν τόσο από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών όσο και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού - Υποχρεώσεων.

Ο κίνδυνος αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής προσομοίωσης. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μίας και δέκα ημερών, ανάλογα με τον χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου. Για τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο μίας ημέρας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τραπέζης, χρησιμοποιείται περίοδος μεταβλητότητας δύο ετών και διάστημα εμπιστοσύνης 99%.

ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ 1 ΗΜΕΡΑΣ, ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΕΜΠΙΣΤΟΣΥΝΗΣ 99% (ΙΣΤΟΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 2 ΕΤΩΝ)

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Συναλλαγματικός κίνδυνος | Επιτοκιακός κίνδυνος | 2008 | | 2007 | |
|---|--------------------------|----------------------|----------------|---------------------------|-----------|-----------|
| | | | Κίνδυνος τιμής | Επίδραση αλληλοσυσχέτισης | Σύνολο | Σύνολο |
| 31-Δεκ | 418.401 | 1.085.578 | 189.006 | (17.623) | 1.128.506 | 320.791 |
| Μέση ημερησία Αξία (ετησίως) | 246.199 | 2.006.198 | 302.964 | (485.090) | 2.070.271 | 1.019.495 |
| Μέγιστη ημερησία Αξία (ετησίως) | 57.275 | 3.460.779 | 645.807 | (439.967) | 3.723.894 | 3.027.642 |
| Ελάχιστη ημερησία Αξία (ετησίως) | 95.617 | 651.307 | 102.094 | (268.428) | 580.590 | 223.039 |

Οι εταιρίες του Ομίλου έχουν πολύ μικρές θέσεις και όρια για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και συνεπώς η έκθεση σε κίνδυνο είναι αμελητέα. Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές του, που παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress - testing).

Το 2008 ολοκληρώθηκε επιτυχώς από την Τράπεζα της Ελλάδος η διαδικασία ελέγχου του συστήματος υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο της Τραπέζης, το οποίο πιστοποιήθηκε για χρήση ως εσωτερικό μοντέλο υπολογισμού των εποπτικών κεφαλαίων για κίνδυνο αγοράς. Το Σεπτέμβριο του 2008 υποβλήθηκαν για πρώτη φορά στοιχεία για την κεφαλαιακή επάρκεια βάσει του εσωτερικού μοντέλου.

Στο πλαίσιο της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO), έχουν θεσπισθεί όρια εκθέσεως και μέγιστης ζημίας (stop loss) στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν το Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών. Συγκεκριμένα, έχουν θεσπισθεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικό κίνδυνο για θέσεις spot και forward.
- Επιτοκιακό κίνδυνο για θέσεις ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options.
- Κίνδυνο τιμών για θέσεις μετοχών, index Futures και Options.
- Πιστωτικό κίνδυνο για διαπραγματικές πράξεις, εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα αναπτυσσομένων χωρών.

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται κατά τη διάρκεια της ημέρας και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.

Ανάλυση Στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού.

Ο κίνδυνος αγοράς που προκύπτει από τη διάρθρωση των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων του Ομίλου διακρίνεται σε συναλλαγματικό και επιτοκιακό.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Η Γενική Διεύθυνση καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση -overnight- καθώς και για την ημερήσια ανοικτή συναλλαγματική θέση -daylight- τόσο για τη συνολική θέση όσο και ανά νόμισμα. Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσεως από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσεως από τα παράγωγα προϊόντα.

Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικό κίνδυνο την 31 Δεκεμβρίου 2007 και 2008 είχε ως εξής:

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | | | | | | | | Σύνολο |
|---|------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | USD | GBP | CHF | JPY | RON | RSD | Λοιπά ΞΝ | Ευρώ | |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 1.298.584 | 1.898 | 642 | 84 | 127.224 | 87.008 | 76.608 | 1.858.899 | 3.450.947 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 290.022 | 1.602 | 77.743 | (9.697) | 12.902 | 49.317 | 40.591 | 2.367.490 | 2.829.970 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία μέσω αποτελεσμάτων | 39 | | | | 33 | | 7.080 | 73.983 | 81.135 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | | | | | | | | 485.026 | 485.026 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 2.293.991 | 633.792 | 2.249.582 | 62.355 | 730.419 | 90.514 | 241.391 | 44.402.658 | 50.704.702 |
| Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου | | | | | | | | | |
| - Διαθέσιμα προς πώληση | 61.997 | 586 | | 11.406 | 100.077 | 3.134 | 114.869 | 460.457 | 752.526 |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη | 523.911 | | | | | | | 3.964.798 | 4.488.709 |
| Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες | | | | | | | | 59.260 | 59.260 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | | | | | | 1.106 | | 65.769 | 66.875 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | 35 | 2.360 | | | 59.160 | 58.712 | 48.097 | 1.085.876 | 1.254.240 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια | | 131 | | | 2.769 | 59.843 | 8.775 | 88.443 | 159.961 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | 1.485 | | | 363 | 3.702 | 208 | 327.741 | 333.499 |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού | 656 | 32.079 | 41 | | 9.555 | 10.522 | 2.938 | 493.508 | 549.299 |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | | | | | | | 522 | 53.283 | 53.805 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 4.469.235 | 673.933 | 2.328.008 | 64.148 | 1.042.502 | 363.858 | 541.079 | 55.787.191 | 65.269.954 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες | 4.659.498 | 448.964 | 3.625 | 1.196.546 | 827.727 | 115.966 | 586.608 | 43.671.639 | 51.510.573 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | | | | | | | | 805.346 | 805.346 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 64.352 | 577 | 110.288 | 240.103 | 217.172 | | 114.319 | 6.494.374 | 7.241.185 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | | 99 | | | 9.595 | 136 | 403 | 117.829 | 128.062 |

| 31.12.2008 | | | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | USD | GBP | CHF | JPY | RON | RSD | Λοιπά ΞΝ | Ευρώ | Σύνολο |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | 12 | | | 4.726 | 867 | 170 | 192.004 | 197.779 |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους | | | | | | 566 | | 42.196 | 42.762 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 3.376 | 29.895 | 734 | 564 | 8.765 | 1.121 | (6.624) | 1.312.456 | 1.350.287 |
| Προβλέψεις | 7 | | | | 37 | 2.144 | 160 | 50.915 | 53.263 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 4.727.233 | 479.547 | 114.647 | 1.437.213 | 1.068.022 | 120.800 | 695.036 | 52.686.759 | 61.329.257 |
| Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού | (257.998) | 194.386 | 2.213.361 | (1.373.065) | (25.520) | 243.058 | (153.957) | 3.100.432 | 3.940.697 |
| Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων | 261.345 | (180.386) | (2.220.769) | 1.370.877 | 113.924 | (9.820) | 288.704 | 388.160 | 12.035 |
| Συνολική Συναλλαγματική Θέση | 3.347 | 14.000 | (7.408) | (2.188) | 88.404 | 233.238 | 134.747 | 3.488.592 | 3.952.732 |
| Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια | 161.786 | 102.107 | 237 | | | 49.252 | 23.770 | 17.703.227 | 18.040.379 |

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

| 31.12.2007 | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | USD | GBP | CHF | JPY | Λοιπά | ΕΥΡΩ | Σύνολο |
| Σύνολο Ενεργητικού | 3.258.506 | 852.047 | 1.489.756 | 28.942 | 3.679.183 | 45.375.855 | 54.684.289 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 4.390.310 | 539.841 | 110.297 | 1.012.275 | 3.346.162 | 40.994.140 | 50.393.025 |
| Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού | (1.131.804) | 312.206 | 1.379.459 | (983.333) | 333.021 | 4.381.715 | 4.291.264 |
| Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων | 1.150.203 | (294.136) | (1.383.736) | 978.495 | 49.646 | (320.192) | 180.280 |
| Συνολική Συναλλαγματική Θέση | 18.399 | 18.070 | (4.277) | (4.838) | 382.667 | 4.061.523 | 4.471.544 |
| Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια | 158.990 | 84.645 | | | 512.007 | 16.817.719 | 17.573.361 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

| Νόμισμα | Σενάριο μεταβολής ισοτιμών έναντι Ευρώ (%) | Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων | Επίπτωση επί της Καθαρής Θέσεως |
|---------|---|---|------------------------------------|
| USD | Ανατίμηση USD 5% | 176 | |
| | Υποτίμηση USD 5% | (159) | |
| GBP | Ανατίμηση GBP 5% | 737 | |
| | Υποτίμηση GBP 5% | (667) | |
| CHF | Ανατίμηση CHF 5% | (390) | |
| | Υποτίμηση CHF 5% | 353 | |
| RON | Ανατίμηση RON 5% | | 5.036 |
| | Υποτίμηση RON 5% | | (4.556) |
| RSD | Ανατίμηση RSD 5% | | 12.276 |
| | Υποτίμηση RSD 5% | | (11.107) |
| UAH | Ανατίμηση UAH 5% | | 4.831 |
| | Υποτίμηση UAH 5% | | (4.371) |

Η έκθεση της Τραπέζης σε λοιπά νομίσματα στο παρελθόν οφείλεται στη θέση της σε CYP/EUR, η οποία με την είσοδο της Κύπρου στην Ευρωζώνη το 2008 απαλείφθηκε.

Β. Επιτοκιακός κίνδυνος: Στο πλαίσιο της ανάλυσης των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού για τον επιτοκιακό κίνδυνο, διενεργείται Ανάλυση Ληκτότητας (Gap Analysis) του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανά νόμισμα. Τα στοιχεία Ενεργητικού - Παθητικού ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκίό τους, για τα στοιχεία κυμαινομένου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Από την ανάλυση ληκτότητας και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων.

Η ανάλυση αυτή γίνεται με σκοπό να εκτιμηθεί πόσο γρήγορα αναπροσαρμόζονται τα επιτόκια των στοιχείων Ενεργητικού σε σχέση με τα επιτόκια των στοιχείων Παθητικού και έτσι να εκτιμηθεί η μεταβολή του καθαρού εσόδου τόκων (NII) της Τραπέζης σε τυχόν μεταβολή επιτοκίων.

Τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού απεικονίζονται στον πίνακα Ανάλυσης Ληκτοτήτων σύμφωνα με την ημερομηνία που αναπροσαρμόζεται το επιτόκιο αναφοράς τους. Συνεπώς τα στοιχεία με σταθερό επιτόκιο αναφοράς απεικονίζεται σύμφωνα την ημερομηνία λήξης τους και τα στοιχεία με κυμαινόμενο επιτόκιο αναφοράς σύμφωνα με την ημερομηνία που επανακαθορίζεται το επιτόκιο.

Σε περίπτωση που τα επιτόκια αναφοράς των στοιχείων Παθητικού αναπροσαρμόζονται αμεσότερα από τα αντίστοιχα των στοιχείων Ενεργητικού, σε ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων η Τράπεζα θα πληρώνει στους πελάτες των καταθέσεων (στοιχείο Παθητικού) υψηλότερα επιτόκια, ενώ δεν θα επέλθει σημαντική αλλαγή στο καθαρό έσοδο τόκων από τους πελάτες των χορηγήσεων (στοιχείο Ενεργητικού). Έτσι, θα υλοποιηθεί μείωση στο καθαρό έσοδο τόκων.

Σε περίπτωση που τα επιτόκια αναφοράς των στοιχείων Ενεργητικού αναπροσαρμόζονται αμεσότερα από τα αντίστοιχα των στοιχείων Παθητικού, σε ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων παρατηρείται αύξηση στο καθαρό έσοδο τόκων.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση ληκτοτήτων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς για τις χρήσεις 2007 και 2008:

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ | 31.12.2008 | | | | | | Μη επηρεαζόμενα στοιχεία | Σύνολο |
|--|------------|---------------|---------------|----------------|-------------|----------|--------------------------|-----------|
| | < 1 μηνός | 1 έως 3 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | < 5 ετών | | |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 2.701.103 | | | | | | 749.844 | 3.450.947 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.260.624 | 301.609 | 80.983 | 25.677 | 153.613 | 7.464 | | 2.829.970 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 4.253 | 246 | 67.233 | 3.704 | 275 | 5.424 | | 81.135 |

| 31.12.2008 | | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ | < 1 μηνός | 1 έως 3 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | < 5 ετών | Μη επηρεαζόμενα στοιχεία | Σύνολο |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 485.026 | | | | | | | 485.026 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 27.996.110 | 7.494.753 | 4.685.497 | 2.419.609 | 7.123.900 | 984.833 | | 50.704.702 |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου | | | | | | | | |
| - Διαθέσιμα προς πώληση | 65.624 | 159.788 | 74.904 | 108.048 | 225.729 | 38.795 | 79.638 | 752.526 |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη | 667.966 | 1.182.592 | 1.682.605 | 139.956 | 354.213 | 461.377 | | 4.488.709 |
| Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες | | | | | | | 59.260 | 59.260 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | | | | | | | 66.875 | 66.875 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | | | | | | | 1.254.240 | 1.254.240 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια | | | | | | | 159.961 | 159.961 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | | | | | | 333.499 | 333.499 |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού | | | | | | | 549.299 | 549.299 |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | | | | | | | 53.805 | 53.805 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 34.180.706 | 9.138.988 | 6.591.222 | 2.696.994 | 7.857.730 | 1.497.893 | 3.306.421 | 65.269.954 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 7.042.377 | 1.761.626 | 112.372 | 38.363 | 6.850 | 2.208 | | 8.963.796 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 805.346 | | | | | | | 805.346 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 27.722.621 | 8.260.079 | 3.480.953 | 1.638.603 | 1.297.102 | 147.419 | | 42.546.777 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 3.241.006 | 3.368.875 | 407.946 | 10.573 | 212.785 | | | 7.241.185 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | | | | | | | 128.062 | 128.062 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | | | | | | 197.779 | 197.779 |

| 31.12.2008 | | | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ | < 1 μηνός | 1 έως 3 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | < 5 ετών | Μη επηρεαζόμενα στοιχεία | Σύνολο |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους | | | | | | | 42.762 | 42.762 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | | | | | | | 1.350.287 | 1.350.287 |
| Προβλέψεις | | | | | | | 53.263 | 53.263 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 38.811.350 | 13.390.580 | 4.001.271 | 1.687.539 | 1.516.737 | 149.627 | 1.772.153 | 61.329.257 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | | | | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | | | | | | | 1.931.590 | 1.931.590 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | | | | | | | | |
| Αποθεματικά | | | | | | | 188.404 | 188.404 |
| Αποτελέσματα εις νέον | | | | | | | 969.815 | 969.815 |
| Ίδιες μετοχές | | | | | | | (68.985) | (68.985) |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | | | | | | 32.567 | 32.567 |
| Υβριδικά Κεφάλαια | | 887.306 | | | | | | 887.306 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσεως | | 887.306 | | | | | 3.053.391 | 3.940.697 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως | 38.811.350 | 14.277.886 | 4.001.271 | 1.687.539 | 1.516.737 | 149.627 | 4.825.544 | 65.269.954 |
| ΑΝΟΙΓΜΑ | (4.630.644) | (5.138.898) | 2.589.951 | 1.009.455 | 6.340.993 | 1.348.266 | (1.519.123) | |
| ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ | | | | | | | | |
| ΑΝΟΙΓΜΑ | (4.630.644) | (9.769.542) | (7.179.591) | (6.170.136) | 170.857 | 1.519.123 | | |

| 31.12.2007 | | | | | | | | |
|---|--------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|----------|--------------------------------|-----------|
| | < 1 μηνός | 1 έως 3 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | < 5 ετών | Μη επηρεαζόμενα στοιχεία | Σύνολο |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 2.712.836 | | | | | | 550.776 | 3.263.612 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.621.128 | 179.809 | 42.390 | 132.781 | 522.910 | 6.727 | 3.951 | 3.509.696 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 11.577 | 1.100 | 24.210 | 274 | 37.068 | 191.818 | | 266.047 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 383.432 | | | | | | | 383.432 |

| 31.12.2007 | | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------------------|-------------------|
| | < 1 μηνός | 1 έως 3 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | < 5 ετών | Μη επηρεαζόμενα στοιχεία | Σύνολο |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 22.707.257 | 7.819.711 | 3.823.368 | 1.014.238 | 6.487.910 | 219.587 | | 42.072.071 |
| Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου | | | | | | | | |
| - Διαθέσιμα προς πώληση | 157.570 | 583.990 | 1.861.064 | 128.553 | 56.316 | 271.342 | 98.066 | 3.156.901 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες | | | | | | | 5.320 | 5.320 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | | | | | | | 73.560 | 73.560 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | | | | | | | 1.173.275 | 1.173.275 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια | | | | | | | 134.497 | 134.497 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | | | | | | 170.257 | 170.257 |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού | | | | | | | 385.676 | 385.676 |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | | | | | | | 89.945 | 89.945 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 28.593.800 | 8.584.610 | 5.751.032 | 1.275.846 | 7.104.204 | 689.474 | 2.685.323 | 54.684.289 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 2.935.144 | 1.309.583 | 156.254 | 34.154 | 722 | 1.198 | 681 | 4.437.736 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 384.139 | | | | | | | 384.139 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 28.710.388 | 2.747.807 | 1.138.970 | 734.091 | 1.267.459 | 7.577 | 58.866 | 34.665.158 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 2.004.290 | 6.548.581 | 612.409 | 20.659 | 3.358 | | | 9.189.297 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | | | | | | | 158.797 | 158.797 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | | | | | | 94.807 | 94.807 |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους | | | | | | | 42.019 | 42.019 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | | | | | | | 1.323.554 | 1.323.554 |
| Προβλέψεις | | | | | | | 95.935 | 95.935 |

| 31.12.2007 | | | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|
| | < 1 μηνός | 1 έως 3 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | < 5 ετών | Μη επηρεαζόμενα στοιχεία | Σύνολο |
| Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | | | | | | | 1.583 | 1.583 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 34.033.961 | 10.605.971 | 1.907.633 | 788.904 | 1.271.539 | 8.775 | 1.776.242 | 50.393.025 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | | | | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | | | | | | | 1.602.809 | 1.602.809 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | | | | | | | 184.033 | 184.033 |
| Αποθεματικά | | | | | | | 445.662 | 445.662 |
| Αποτελέσματα εις νέον | | | | | | | 1.138.195 | 1.138.195 |
| Ίδιες μετοχές | | | | | | | (188) | (188) |
| Δικαιώματα τρίτων | | | | | | | 32.859 | 32.859 |
| Υβριδικά Κεφάλαια | | 887.894 | | | | | | 887.894 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσεως | | 887.894 | | | | | 3.403.370 | 4.291.264 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως | 34.033.961 | 11.493.865 | 1.907.633 | 788.904 | 1.271.539 | 8.775 | 5.179.612 | 54.684.289 |
| ΑΝΟΙΓΜΑ | (5.440.161) | (2.909.255) | 3.843.399 | 486.942 | 5.832.665 | 680.699 | (2.494.289) | |
| ΣΠΡΕΥΤΙΚΟ | | | | | | | | |
| ΑΝΟΙΓΜΑ | (5.440.161) | (8.349.416) | (4.506.017) | (4.019.075) | 1.813.590 | 2.494.289 | | |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά τη δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε εκτάκτων. Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού του Ομίλου χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως του Ομίλου. Η χρηματοδότηση αυτή μπορεί να διαχωρισθεί σε δύο κατηγορίες:

- Πελατειακές καταθέσεις για κάλυψη ταμειακών αναγκών: Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών είναι οι καταθέσεις Ταμιευτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος καταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων. Έτσι αυτές οι καταθέσεις αποτελούν στην πλειοψηφία τους σταθερή καταθετική βάση.
- Πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς: Οι πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς αφορούν τις προθεσμιακές πελατειακές καταθέσεις, τις πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως με την πελατεία και την πώληση ομολόγων εκδόσεως του Ομίλου.

Ο κίνδυνος ρευστότητας στην Τράπεζα παρακολουθείται σε τακτική βάση με τον υπολογισμό των Δεικτών Ρευστότητας σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Τραπεζής της Ελλάδος (Π.Δ./Τ.Ε. 2560/1.4.2005), ήτοι:

- του Δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων, και
- του Δείκτη Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων - Υποχρεώσεων.

Σε τακτά χρονικά διαστήματα ελέγχεται η συμπεριφορά των Δεικτών Ρευστότητας σε υποθετικές μεταβολές των μεγεθών των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού (ανάλυση σεναρίων), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους (προσομοίωση καταστάσεων κρίσεως).

Στην έναρξη κάθε έτους με τα στοιχεία προϋπολογισμού επισημαίνονται οι χρηματοδοτικές ανάγκες για την Τράπεζα και τον Όμιλο και αποφασίζονται οι απαιτούμενες ενέργειες για την ικανοποίησή τους, έτσι ώστε οι αντίστοιχοι Δείκτες Ρευστότητας να παραμένουν εντός των θεσπισμένων ορίων σε όλη την διάρκεια του έτους.

Επίσης, διενεργείται σε τακτική βάση Ανάλυση Ληκτότητας Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis). Υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται, με εξαίρεση τις πελατειακές καταθέσεις, που κατανέμονται σύμφωνα με τη συναλλακτική τους συμπεριφορά, καθώς και τα αξιόγραφα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και του διαθεσίμου προς πώληση. Ειδικά για αυτά τα χαρτοφυλάκια, τα οποία μπορούν να ρευστοποιηθούν εύκολα, κατανέμονται στην πρώτη περίοδο λαμβάνοντας υπόψη σχετικούς συντελεστές ρευστοποιησιμότητας (haircuts). Οι σχετικοί αυτοί συντελεστές χρησιμοποιούνται για να λάβουν υπόψη την πιθανότητα τα χαρτοφυλάκια αυτά να πωληθούν σε δυσμενείς καταστάσεις, όπου η Τράπεζα ενδεχομένως να αντιμετωπίσει κάποια απώλεια.

Ως αποτέλεσμα της μείωσης της ρευστότητας σε επιχειρήσεις και στην διατραπεζική αγορά, η Τράπεζα στηρίχθηκε στην εξασφάλιση χρηματοδότησεως από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και την καταθετική της βάση. Την 30.6.2009, τα συνολικά όρια της Τραπεζής στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (χρηματοδότηση με εξασφαλίσεις) ανήλθαν σε €15 δισ και το διαθέσιμο υπόλοιπο σε €2 δισ. Η Τράπεζα εκτιμάει την επάρκεια χρηματοδότησεως και τις ανάγκες ρευστότητας μέσω των ασκήσεων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων (stress-testing). Η Τράπεζα αξιολογεί τις ανάγκες ρευστότητας και την επάρκεια χρηματοδότησεως της μέσω της διενέργειας προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσεως. Το σενάριο που εξετάζεται είναι ιδιосуγκρατικό (bank-specific): παρακολουθείται η ρευστότητα της Τραπεζής εντός του μήνα καθώς οι αντισυμβαλλόμενοι αρνούνται να ανανεώσουν την υφιστάμενη χρηματοδότηση ή να παρέχουν νέα χρηματοδότηση και οι πελάτες αποσύρουν τις καταθέσεις τους.

Ειδικότερα, γίνονται οι ακόλουθες παραδοχές:

- 1) Η χρηματοδότηση με καλύμματα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανανεώνεται κατά 100%.
- 2) Η χρηματοδότηση χονδρικής (καταθέσεις διατραπεζικής, repos και ομόλογα εκδόσεως της Τραπεζής) που λήγει εντός του μήνα ανανεώνεται κατά 50%.
- 3) Οι πελατειακές προθεσμιακές καταθέσεις που λήγουν εντός του μήνα ανανεώνονται κατά 90%.
- 4) Οι καταθέσεις όψεως, τρεχούμενοι και ταμειυτηρίου αποσύρονται κατά 10%, και
- 5) Η πιστωτική επέκταση και η χρηματοδότηση των θυγατρικών υλοποιούνται σύμφωνα με τα μεγέθη του προϋπολογισμού.

Με δεδομένες τις τρέχουσες συνθήκες στις αγορές η Τράπεζα έχει επαρκή ρευστότητα για να αντιμετωπίσει όλες τις παραπάνω υποθετικές δυσκολίες.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει αναλυτικά τη δομή ορισμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για τις χρήσεις 2007 και 2008:

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | | | | | Σύνολο |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | < 1 μηνός | 1 έως 3 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 6 έως 12 μήνες | > 1 έτους | |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 3.450.947 | | | | | 3.450.947 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.056.270 | 373.224 | 151.816 | 20.725 | 227.935 | 2.829.970 |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | 77.078 | | | | 4.057 | 81.135 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 485.026 | | | | | 485.026 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 2.268.849 | 2.139.717 | 2.351.111 | 3.195.773 | 40.749.252 | 50.704.702 |
| Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου | | | | | | |
| - Διαθέσιμα προς πώληση | 711.466 | | | | 41.060 | 752.526 |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη | 3.142.096 | | | | 1.346.613 | 4.488.709 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες | | | | | 59.260 | 59.260 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | | | | | 66.875 | 66.875 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | | | | | 1.254.240 | 1.254.240 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια | | | | | 159.961 | 159.961 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | | | | 333.499 | 333.499 |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού | 180.083 | | 23.513 | 9.527 | 336.176 | 549.299 |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | | | | | 53.805 | 53.805 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 12.371.815 | 2.512.941 | 2.526.440 | 3.226.025 | 44.632.733 | 65.269.954 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 7.000.709 | 855.933 | 141.197 | 411.071 | 554.886 | 8.963.796 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 805.346 | | | | | 805.346 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας) | 12.411.831 | 7.654.310 | 3.660.407 | 2.682.524 | 16.137.705 | 42.546.777 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 867.792 | 439.780 | 413.359 | 1.185.401 | 4.334.853 | 7.241.185 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | 128.062 | | | | | 128.062 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | | | | 197.779 | 197.779 |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους | | | | | 42.762 | 42.762 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 998.317 | 71.577 | 60.690 | 61.182 | 158.521 | 1.350.287 |
| Προβλέψεις | | | | | 53.263 | 53.263 |
| Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | | | | | | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 22.212.057 | 9.021.600 | 4.275.653 | 4.340.178 | 21.479.769 | 61.329.257 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσεως | | | | | 3.940.697 | 3.940.697 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως | 22.212.057 | 9.021.600 | 4.275.653 | 4.340.178 | 25.420.466 | 65.269.954 |
| Άνοιγμα ρευστότητας | (9.840.242) | (6.508.659) | (1.749.213) | (1.114.153) | 19.212.267 | |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2007 | | | | | Σύνολο |
|--|--------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | < 1 μηνός | 1 έως 3 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 6 έως 12 μήνες | > 1 έτους | |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 3.228.742 | 2.552 | 1.408 | 2.137 | 28.773 | 3.263.612 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.573.667 | 130.342 | 80.716 | 134.673 | 590.298 | 3.509.696 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | | | | | | |
| - Ομόλογα | 252.745 | | | | 13.302 | 266.047 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 383.432 | | | | | 383.432 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 944.848 | 2.985.886 | 3.950.801 | 6.380.285 | 27.810.251 | 42.072.071 |
| Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου | | | | | | |
| - Ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση | 2.904.519 | | | | 152.869 | 3.057.388 |
| - Μετοχές διαθέσιμες προς πώληση | 89.562 | | | | 9.951 | 99.513 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες | | | | | 5.320 | 5.320 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | | | | | 73.560 | 73.560 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | | | | | 1.173.275 | 1.173.275 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια | | | | | 134.497 | 134.497 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | | | | 170.257 | 170.257 |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού | 7.581 | | 14.415 | 158.230 | 205.450 | 385.676 |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | | | | | 89.945 | 89.945 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 10.385.096 | 3.118.780 | 4.047.340 | 6.675.325 | 30.457.748 | 54.684.289 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 2.938.843 | 849.253 | 140.094 | 32.714 | 476.832 | 4.437.736 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 384.139 | | | | | 384.139 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας) | | | | | | |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 457.103 | 9.859 | 12.576 | 698.538 | 8.011.221 | 9.189.297 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | 50.533 | | 101.880 | 6.384 | | 158.797 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | | | | 94.807 | 94.807 |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους | | | | | | |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 1.131.238 | 54.098 | 33.521 | 64.493 | 40.204 | 1.323.554 |
| Προβλέψεις | | | | | 95.935 | 95.935 |
| Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | 1.583 | | | | | 1.583 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 12.434.097 | 3.923.220 | 1.998.311 | 2.686.382 | 29.351.015 | 50.393.025 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσεως | | | | | 4.291.264 | 4.291.264 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως | 12.434.097 | 3.923.220 | 1.998.311 | 2.686.382 | 33.642.279 | 54.684.289 |
| Άνοιγμα ρευστότητας | (2.049.001) | (804.440) | 2.049.029 | 3.988.943 | (3.184.531) | |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Η ανάλυση αυτή γίνεται με σκοπό να εκτιμηθούν οι μελλοντικές χρηματορροές για τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού και κατ'επέκταση οι χρηματοδοτικές ανάγκες της Τραπέζης.

Τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού απεικονίζονται στον πίνακα Ανάλυσης Ληκτοτήτων Ρευστότητας σύμφωνα με την ημερομηνία λήξης τους.

Οι χρηματορροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Παθητικού ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με τη λήξη τους. Οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων περιλαμβάνονται. Οι υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Αναφορικά με τα παράγωγα, οι εισροές και εκροές τους υπολογίζονται βάσει των συμβατικών όρων.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας που προέρχεται από ανεπιτυχείς ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, συστήματα, ανθρώπους ή από εξωτερικά γεγονότα. Στον ορισμό περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος.

Το 2008 συστάθηκε η Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου Ομίλου, με αντικείμενο την έγκριση και παρακολούθηση της εφαρμογής πολιτικής διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου και την ενημέρωση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου, όσον αφορά τη συνολική έκθεση του Ομίλου σε λειτουργικό κίνδυνο. Η ενιαία πολιτική που εφαρμόζεται στον τομέα αυτό από όλες τις Μονάδες, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, καταγράφεται στο «Εγχειρίδιο Πολιτικών και Διαδικασιών για τη Διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου».

Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε το 2008 στη συλλογή ζημιολόγων γεγονότων λειτουργικού κινδύνου στην Τράπεζα και τις θυγατρικές, στον εμπλουτισμό των πηγών αντλήσεώς τους και στην καταχώρισή τους στην κεντρική εφαρμογή που λειτουργεί για τον σκοπό αυτό. Στα Στελέχη που είναι αρμόδια με την καταχώριση στο σύστημα παρασχεθήκε εκτενής εκπαίδευση.

Παράλληλα με τη συλλογή των ζημιολόγων γεγονότων, άρχισε να διενεργείται αξιολόγηση και διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου στις Μονάδες της Τραπέζης. Με την ολοκλήρωσή της ορίζονται Σχέδια Δράσεως και Κύριοι Δείκτες Κινδύνου (Key Risk Indicators) για την παρακολούθηση και τον περιορισμό των σημαντικών λειτουργικών κινδύνων. Για τον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι των λειτουργικών κινδύνων η Τράπεζα εφαρμόζει με την τυποποιημένη προσέγγιση όπως ορίζεται στη Βασιλεία II, τη σχετική Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ενώσεως για την κεφαλαιακή επάρκεια και τους σχετικούς κανονισμούς της Τραπέζης της Ελλάδος.

Διαχείριση Κινδύνων Δραστηριοτήτων Εξωτερικού

Η ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της Τραπέζης στο εξωτερικό δημιούργησε την ανάγκη για ένα ενιαίο πλαίσιο πολιτικής και διαδικασιών που έχουν υιοθετηθεί σε επίπεδο Ομίλου. Σε κάθε Μονάδα ορίστηκαν Επιτροπές για τη διαχείριση επιμέρους κατηγοριών κινδύνων και προσδιορίσθηκε ο τρόπος λειτουργίας τους.

Για τους κινδύνους αγοράς και ρευστότητας διευρύνθηκε το πλαίσιο μεθόδων αποτιμήσεως και το εύρος των δεδομένων που ανταλλάσσεται με τις Μονάδες. Εφαρμόσθηκε μέθοδος υπολογισμού αξίας σε κίνδυνο (Value-at-Risk) για τον συναλλαγματικό κίνδυνο και εγκαταστάθηκε περιβάλλον παρακολουθήσεως ορίων κινδύνων αγοράς. Συστηματική είναι και η παρακολούθηση της καταστάσεως ρευστότητας των Μονάδων εξωτερικού με διατήρηση άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού, ανάλυση του βαθμού συγκεντρώσεως της καταθετικής βάσεως και παρακολούθηση της ιστορικής συμπεριφοράς των καταθετών.

Για τον πιστωτικό κίνδυνο, συστηματοποιήθηκε η διαδικασία παρακολουθήσεως διαρθρώσεως των πιστοδοτικών χαρτοφυλακίων και των πρακτικών που εφαρμόζονται. Διαμορφώθηκαν αναλυτικές οδηγίες για την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου ιδιωτών, ενώ για τις επιχειρήσεις σχεδιάστηκαν μοντέλα αξιολογήσεως της πιστοληπτικής τους ικανότητας. Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στην εφαρμογή ενιαίων αναλυτικών διαδικασιών για την εκτίμηση απομειώσεως απαιτήσεων (impairment test) με παραμέτρους προσαρμοσμένες στα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των χαρτοφυλακίων των Μονάδων εξωτερικού.

Το 2008 ξεκίνησε επίσης έργο αναπτύξεως εξειδικευμένης βάσεως δεδομένων (Risk Data Mart) για την αυτοματοποιημένη διαχείριση πληροφοριών που είναι απαραίτητες για την παρακολούθηση πιστωτικών κινδύνων στις χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Εξ άλλου, αναπτύχθηκαν και εφαρμόστηκαν τεχνικές stress testing, με σκοπό την εκτίμηση των αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Ακόμη, εφαρμόστηκαν διαδικασίες για τη συλλογή και επεξεργασία ζημιολογικών γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, καθώς επίσης αναπτύχθηκε και εφαρμόστηκε πλαίσιο δεικτών λειτουργικού κινδύνου (Key Risk Indicators) για τη διαχρονική παρακολούθηση της επικινδυνότητας βασικών λειτουργιών των Μονάδων εξωτερικού.

Κατά τα άλλα, η διαχείριση κινδύνων στις χώρες του εξωτερικού, περιγράφεται συνολικά στο παρόν κεφάλαιο, στο πλαίσιο της διαχειρίσεως σε επίπεδο Ομίλου.

3.10.5 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου την 30.6.2009 παρατίθεται ακολούθως:

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 30.6.2009 |
|-------------------------------|------------------|
| Μετοχικό κεφάλαιο | 2.871.590 |
| Προνομιούχες μετοχές | |
| Αποθεματικά | 235.036 |
| Αποτελέσματα εις νέον | 1.190.422 |
| Μείον Ίδιες μετοχές | (71.650) |
| Σύνολο | 4.225.398 |
| Δικαιώματα τρίτων | 30.597 |
| Υβριδικά κεφάλαια | 672.007 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | 4.928.002 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να διασφαλίζεται η ανάπτυξη της, καθώς και η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

Η Τράπεζα αξιοποιεί όλες τις σύγχρονες μεθόδους διαχειρίσεως της κεφαλαιακής επάρκειας. Στο πλαίσιο αυτό έχει προβεί σε εκδόσεις υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως που συνυπολογίζονται στα εποπτικά κεφάλαια. Η έκδοση των εν λόγω τίτλων προσθέτει αξία στον μέτοχο, δεδομένου ότι το κόστος τους είναι σημαντικά χαμηλότερο από αυτό του μετοχικού κεφαλαίου. Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος, προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση.

Με πράξη του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει η Τράπεζα.

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 1η Ιανουαρίου 2008 εφαρμόζεται το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του νόμου 3601/2007, που τροποποιεί σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς δεν επήλθαν σημαντικές αλλαγές. Ειδικότερα ο πιστωτικός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και ο λειτουργικός κίνδυνος υπολογίζονται με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τραπέζης με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Τράπεζα. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (υβριδικοί τίτλοι) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα που απαιτεί η Πράξη του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος (4 % και 8 % αντιστοίχως) και δίδουν τη δυνατότητα στην Τράπεζα να αναπτύξει τις δραστηριότητές της σε όλους τους τομείς τα επόμενα έτη.

| Ποσά σε εκατ. Ευρώ* | | Τράπεζα | | Όμιλος | |
|--|------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 31.12.2008 | 30.6.2009 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
| Κεφάλαια: | | Βασιλεία II | | | |
| Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper Tier I) | (α) | 2.625 | 2.937 | 3.268 | 3.487 |
| Πρόσθετα βασικά κεφάλαια (Lower Tier I) | (β) | 887 | 1.533 | 887 | 1.532 |
| Μειώσεις | (γ) | (69) | (70) | (143) | (146) |
| Βασικά κεφάλαια (Tier I) | (δ) | 3.443 | 4.400 | 4.012 | 4.873 |
| Κύρια συμπληρωματικά κεφάλαια (Upper Tier II) | | (28) | (35) | (34) | (39) |
| Πρόσθετα συμπληρωματικά κεφάλαια (Lower Tier II) | | 872 | 683 | 945 | 765 |
| Μειώσεις | | 0 | 0 | (6) | (6) |
| Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια | (ε) | 4.287 | 5.048 | 4.917 | 5.593 |
| Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού | (στ) | 46.478 | 47.283 | 49.943 | 50.043 |
| Δείκτες: | | | | | |
| Κύριος βασικός δείκτης (core) | (α) / (στ) | 5,6% | 6,2% | 6,5% | 7,0% |
| Συνολικός βασικός δείκτης (Tier I) | (δ) / (στ) | 7,4% | 9,3% | 8,0% | 9,7% |
| Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας | (ε) / (στ) | 9,2% | 10,7% | 9,8% | 11,2% |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή.

| Ποσά σε εκατ. Ευρώ* | | Τράπεζα | | Όμιλος | |
|--|-------------|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | | Βασιλεία II (2008), Βασιλεία I (2007) | | | |
| Κεφάλαιο: | | 31.12.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
| Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper Tier I) | (α) | 2.625 | 2.473 | 3.268 | 3.137 |
| Πρόσθετα βασικά κεφάλαια (Lower Tier I) | (β) | 887 | 0 | 887 | 888 |
| Μειώσεις | (γ) | (69) | (56) | (143) | (134) |
| Βασικά κεφάλαια (Tier I) | (δ) | 3.443 | 2.417 | 4.012 | 3.891 |
| Κύρια συμπληρωματικά κεφάλαια (Upper Tier II) | | (28) | 851 | (34) | (39) |
| Πρόσθετα συμπληρωματικά κεφάλαια (Lower Tier II) | | 872 | 1208 | 945 | 1.194 |
| Μειώσεις | | 0 | 0 | (6) | (3) |
| Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια | (ε) | 4.287 | 4.476 | 4.917 | 5.043 |
| Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού | (στ) | 46.478 | 37.187 | 49.943 | 40.504 |
| Δείκτες: | | | | | |
| Κύριος βασικός δείκτης (core) | (α) / (στ) | 5,6% | 6,6% | 6,5% | 7,7% |
| Συνολικός βασικός δείκτης (Tier I) | (δ) / (στ) | 7,4% | 6,5% | 8,0% | 9,6% |
| Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας | (ε) / (στ) | 9,2% | 12,0% | 9,8% | 12,5% |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή.

Σημειώνεται ότι την 31.8.2009 η Τράπεζα διέθεσε 6.140.959 ίδιες μετοχές με συνέπεια να αυξηθούν τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου κατά € 74,2 εκατ. Ως εκ τούτου, σύμφωνα με τους κανόνες της Βασιλείας II, ο συνολικός και ο βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου αυξήθηκε κατά 0,15%.

3.10.6 Πιστοληπτική διαβάθμιση¹

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τραπεζής όπως έχει αξιολογηθεί από τους διεθνείς οίκους των Moody's Investors Services Limited («Moody's»), Standard and Poor's Rating Services («Standard and Poors») και Fitch Ratings Ltd («Fitch»):

| Διεθνής οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης | Μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση | Βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση | Προοπτική | Χρηματ/κή θέση - Τράπεζα | Διαβάθμιση Χρέους Μειωμένης Εξασφάλισης | Ημερομηνία πιστοποίησης |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------|--------------------------|---|-------------------------|
| Moody's | A2 | Prime-1 | Αρνητική | C- | A3 | 10.8.2009 |
| Standard and Poor's | BBB+ | A-2 | Αρνητική | - | - | 15.7.2009 |
| Fitch | A- | F2 | Αρνητική | - | - | 31.7.2009 |

Πηγή: Εκθέσεις των ανωτέρω Διεθνών Οίκων Πιστοληπτικής Αξιολόγησης με την αντίστοιχη ημερομηνία πιστοποίησης.

1. Οι πληροφορίες από τρίτα μέρη έχουν αναπαραχθεί πιστά και, εξ όσων γνωρίζει η Τράπεζα και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από αυτό το τρίτο μέρος, δεν υπάρχουν παραλήψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

3.10.7 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

α) Υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού

Ο Όμιλος στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις και συμμετέχει σε χρηματοπιστωτικά μέσα που δεν επιφέρουν άμεσα μεταβολές στα περουσικά του στοιχεία και στις υποχρεώσεις του, οδηγούν όμως σε δεσμεύσεις του που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περουσική του διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς (Λογαριασμοί τάξεως). Οι συμβατικές δεσμεύσεις τις οποίες ο Όμιλος έχει αναλάβει, αφορούν σε υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις, ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές. Οι υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά. Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλλασσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες του Ομίλου έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από τον Όμιλο προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες του των όρων των συμφωνιών.

Για τη μέτρηση των κινδύνων από τις ανωτέρω ενδεχομένες υποχρεώσεις (εκτός Ισολογισμού), ο Όμιλος ακολουθεί την ίδια πολιτική με αυτή που ακολουθεί για τους εντός Ισολογισμού κινδύνους.

Τα εκτός ισολογισμού στοιχεία του Ομίλου, τα οποία ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο, συνοψίζονται ως εξής:

ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ενέγγυες πιστώσεις | 260.170 | 48.014 | 191.937 | 193.287 |
| Εγγυητικές επιστολές | 4.580.796 | 4.835.271 | 5.652.060 | 5.614.261 |
| Μη αντιληθέντα πιστωτικά όρια | 14.408.504 | 17.573.361 | 18.040.379 | 17.905.469 |
| Σύνολο | 19.249.470 | 22.456.646 | 23.884.376 | 23.713.017 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Στα μη αντιληθέντα πιστωτικά όρια την 31.12.2008 περιλαμβάνεται ποσό € 1.051,6 εκατ. που αφορά σε όρια που δεν μπορούν να ακυρωθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί αδυναμία των αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

β) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

| Ποσα σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|--|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| Δάνεια πελατών | 585.000 | 800.490 | 964.490 | 4.103.767 |
| Αξιόγραφα προερχόμενα από Reverse Repos | - | - | 400.000 | 903.000 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | - | - | 60.964 | 6.100 |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου | - | 160.000 | 5.632.896 | 13.816.644 |
| Σύνολο | 585.000 | 960.490 | 7.058.350 | 18.829.511 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσεις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τη χρήση 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Κατά την 30.6.2009, από τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:

- α) ποσό € 1.874,6 εκατ. έχει ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, βάσει της Πράξεως του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθ.54/27.2.2004, όπως ισχύει μετά από την τροποποίησή της με την Πράξη του ίδιου συμβουλίου αριθ.61/6.12.2006. Με την πράξη αυτή η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται, ως εξασφαλίσεις για τη διενέργεια πράξεων νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης, μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και προϋποθέσεις που θέτει η παραπάνω πράξη.
- β) ποσό € 2.229,2 εκατ. παραχωρήθηκε ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικό τίτλο εκδόσεώς του στα πλαίσια του Ν.3723/2008. Από τα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ποσό € 5,5 δισ. έχει προέλθει από την τιτλοποίηση ομολόγων καθώς και στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων της Τραπέζης. Το ποσό αυτό, μαζί με τα υπόλοιπα ιδιοκατεχόμενα ομόλογα, δεν εμφανίζεται στον αντίστοιχο λογαριασμό του Ισολογισμού «Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου», αλλά αφαιρετικά των χρεογράφων που εξεδόθησαν από τις εταιρίες ειδικού σκοπού.
- γ) όλα τα αξιόγραφα που αναφέρονται ανωτέρω ως, προερχόμενα από reverse repos, εμπορικού χαρτοφυλακίου και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, έχουν ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διευρωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο) και στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδοτήσεως.

γ) Λοιπές δεσμεύσεις

- Την 7.5.2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη δημιουργία ενός νέου προγράμματος έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολόγων (Medium Term Notes) ύψους USD 7,5 δισ., κατά τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό 144A (Rule 144A) του Αμερικανικού νόμου, τα οποία θα διατεθούν σε θεσμικούς επενδυτές. Εκδότης των ομολόγων θα είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπέζης και θα είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το πρόγραμμα δεν έχει ακόμα ενεργοποιηθεί.

- Στα πλαίσια του άρθρου 3 του Ν.3723/2008, διατέθηκαν το 2009 στην Τράπεζα, μέσω διμερούς συμβάσεως, ειδικό τίτλο εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 1.138 εκατ. Οι τίτλοι αυτοί ενεχυριάσθηκαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό την άντληση ρευστότητας.

δ) Λειτουργικές μισθώσεις

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων από τον Όμιλο έχουν ως εξής:

| Ποσα σε χιλιάδες Ευρώ* | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2008 | 30.6.2009 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| • εντός του έτους | 30.894 | 48.624 | 42.189 | 57.509 |
| • πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη | 92.662 | 162.958 | 129.378 | 189.866 |
| • πέραν των πέντε ετών | 79.219 | 134.604 | 111.657 | 319.073 |
| Σύνολο | 202.775 | 346.186 | 283.224 | 566.448 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τη χρήση 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

| Ποσα σε χιλιάδες Ευρώ* | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2008 | 30.6.2009 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| • εντός του έτους | 6.017 | 6.056 | 5.582 | 5.966 |
| • πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη | 22.806 | 19.267 | 20.325 | 17.576 |
| • πέραν των πέντε ετών | 9.177 | 6.901 | 6.611 | 6.202 |
| Σύνολο | 38.000 | 32.224 | 32.518 | 29.744 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τη χρήση 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ε) Φορολογικές υποχρεώσεις

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2005. Τα καταστήματα της Τραπεζικής στη Βουλγαρία και Αλβανία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007 ενώ στο Λονδίνο μέχρι και τη χρήση 2005. Οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση που αναγράφεται στον κατωτέρω πίνακα:

| Επωνυμία εταιρίας | Χρήση |
|--|-------|
| Τράπεζες | |
| 1. Alpha Bank London Ltd | 2006 |
| 2. Alpha Bank Cyprus Ltd | 2002 |
| 3. Alpha Bank Romania S.A. | 2006 |
| 4. Alpha Bank AD Skorje | 1997 |
| 5. Alpha Bank Jersey Ltd | 2006 |
| 6. Alpha Bank Srbija A.D. | 2001 |
| 7. OJSC Astra Bank (έναρξη λειτουργίας 2008) | * |

| Επωνυμία εταιρίας | Χρήση |
|---|-------|
| Χρηματοδοτικές εταιρίες | |
| 1. Alpha Leasing A.E. | 2007 |
| 2. Alpha Leasing Romania S.A. | 2007 |
| 3. ABC Factors A.E. | 2005 |
| 4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd (έναρξη λειτουργίας 2005) | * |
| Investment Banking | |
| 1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. | 2007 |
| 2. Alpha Finance US Corporation | 2001 |
| 3. Alpha Finance Romania S.A. (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2003 - 2007) | 2002 |
| 4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών | 2006 |
| 5. Alpha Ventures Capital Management (έναρξη λειτουργίας 2008) | * |
| Asset Management | |
| 1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. | 2003 |
| 2. Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. | 2005 |
| 3. ABL Independent Financial Advisers Ltd | 2006 |
| Ασφαλιστικές | |
| 1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε. | 2006 |
| 2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd | 2006 |
| 3. Alpha Insurance Brokers S.R.L. | 2005 |
| 4. Alphalife A.A.E.Z. (έναρξη λειτουργίας 2007) | * |
| Κτηματικές και ξενοδοχειακές | |
| 1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. | 2005 |
| 2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε. | 2005 |
| 3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε. | 2006 |
| 4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd | 2005 |
| 5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje | 2007 |
| 6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D. | 2006 |

* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

| Επωνυμία εταιρίας | Χρήση |
|--|-------|
| Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών | |
| 1. Alpha Credit Group Plc | 2006 |
| 2. Alpha Group Jersey Ltd | 2006 |
| 3. Alpha Group Investments Ltd (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2006 - 2007) | 2005 |
| 4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε. | 2006 |
| 5. Messana Holdings S.A. | 2008 |
| 6. Ionian Equity Participations Ltd | 2005 |
| 7. ABL Holdings Jersey Ltd | 2006 |
| 8. Alpha Covered Bonds Plc (έναρξη λειτουργίας 2008) | * |
| 9. Katanalotika Plc (έναρξη λειτουργίας 2008) | * |
| 10. Talanto Plc (έναρξη λειτουργίας 2009) | * |
| 11. Epihiro Plc (έναρξη λειτουργίας 2009) | * |

| Επωνυμία εταιρίας | Χρήση |
|--|-------|
| Διάφορες εταιρίες | |
| 1. Alpha Bank London Nominees Ltd | ** |
| 2. Alpha Trustees Ltd | 2002 |
| 3. Flagbright Ltd | ** |
| 4. Alpha Advisory Romania S.R.L. | 1998 |
| 5. Ευρυμάθεια Α.Ε. | 2006 |
| 6. Καφέ Alpha Α.Ε. | 2006 |
| 7. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2007) | * |
| 8. Real Car Rental Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2009) | * |

* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

στ) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τραπέζης, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνωμάτευση της Διευθύνσεως Νομικών Υπηρεσιών, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τραπέζης.

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των λοιπών εταιριών του Ομίλου. Ο Όμιλος πάντως έχει σχηματίσει πρόβλεψη €4,9 εκατ.

3.10.8 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του Ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων. Η εύλογη αξία των εισηγμένων παραγώγων εξάγεται από στοιχεία της αγοράς και βασίζεται σε μοντέλα αποτιμήσεως (όπως μέθοδος προεξόφλησης των ταμειακών ρών). Τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται σε αυτή τη διαδικασία είναι είτε από παρατηρήσεις και στοιχεία της αγοράς ή εξάγονται από αυτά.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στα πλαίσια διαχειρίσεως Ενεργητικού-Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχειρίσεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO). Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς

και πάντα μέσα στα πλαίσια αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Όταν ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα παράγωγα μέσα για να διαχειριστεί την έκθεση σε ορισμένους κινδύνους, καθορίζει εάν τα κριτήρια που θα εφαρμοστούν είναι σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Τα κριτήρια περιλαμβάνουν την περιγραφή του σκοπού της διαχείρισεως κινδύνου και της στρατηγικής αντισταθμίσεως αυτού, τον καθορισμό του αντισταθμιζόμενου στοιχείου και του παράγωγου μέσου αντισταθμίσεως κινδύνου και τη μέθοδο αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας (π.χ βαθμός στον οποίο οι μεταβολές στην εύλογη αξία ή στις χρηματοροές του παράγωγου αντισταθμίζουν τις μεταβολές στην εύλογη αξία ή στις χρηματοροές του αντισταθμιζόμενου στοιχείου). Ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

Λογιστική αντισταθμίσεως

Λογιστική αντισταθμίσεως είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτιμήσεως με τους οποίους επιδιώκεται η εξουδετέρωση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντισταθμίσεως, εξουδετέρωση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτιμήσεως.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντισταθμίσεως αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντισταθμίσεως.

A) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με την λογιστική αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η εξουδετέρωση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσοτέρων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται εκ νέου, σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσεως αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους.

B) Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με την λογιστική αντισταθμίσεως των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στην Καθαρή Θέση, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Γ) Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Ο Όμιλος κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων ή δανεισμού, αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν καθαρή επένδυση σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού.

Η λογιστική αντισταθμίσεως καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντισταθμίσεως χρηματοροών. Συσσωρευμένα κέρδη/ζημίες που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της μονάδος.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα swaps (επιτοκίου και συναλλάγματος) για την αντιστάθμιση των μεταβολών στην εύλογη αξία δανειακών υποχρεώσεων, ομολόγων, δανείων, που οφείλονται στις μεταβολές των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί επίσης τα swaps συναλλάγματος για την αντιστάθμιση του κινδύνου από ξένες δραστηριότητες.

Οι πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζουν την ονομαστική και την εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων για τις χρήσεις 2006-2008.

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 31.12.2008 | | |
|---|----------------------------|----------------|----------------|
| | Ονομαστική αξία συμβολαίων | Εύλογη αξία | |
| | | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς | | | |
| α. Παράγωγα συναλλάγματος | | | |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx forward) | 2.417.331 | 101.825 | 97.943 |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps) | 3.444.037 | 49.595 | 95.481 |
| Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps) | 380.931 | 54.369 | 7.850 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) | 151.341 | 2.246 | 2.207 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα | 4.083 | 59 | |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 6.397.723 | 208.094 | 203.481 |
| β. Παράγωγα επιτοκίου | | | |
| Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps) | 14.983.030 | 208.482 | 263.290 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (caps) | 810.214 | 4.057 | 3.268 |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 15.793.244 | 212.539 | 266.558 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (options) | 20.000 | 30 | |
| Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 20.000 | 30 | |
| γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων | | | |
| Πράξεις ανταλλαγής (commodity swaps) | 5.078 | 2.942 | 2.933 |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 5.078 | 2.942 | 2.933 |
| δ. Παράγωγα επί δεικτών | | | |
| Δικαιώματα προαίρεσης (otc options) | 10.000 | 423 | |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 10.000 | 423 | |
| Προθεσμιακά συμβόλαια (futures) | 1.536 | 59 | 19 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (listed options) | 6.284 | 34 | |
| Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 7.820 | 93 | 19 |
| ε. Πιστωτικά παράγωγα | | | |
| Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swap) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους | 304.445 | | 45.521 |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 31.12.2008 | | |
|---|----------------------------|----------------|----------------|
| | Ονομαστική αξία συμβολαίων | Εύλογη αξία | |
| | | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 304.445 | | 45.521 |
| Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης | | | |
| α. Παράγωγα συναλλάγματος | | | |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps) | 89.522 | 5.882 | 1.696 |
| Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps) | 237.831 | 21.865 | |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 327.353 | 27.747 | 1.696 |
| β. Παράγωγα επιτοκίου | | | |
| Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps) | 3.124.810 | 24.616 | 285.138 |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 3.124.810 | 24.616 | 285.138 |
| γ. Παράγωγα επί δεικτών | | | |
| Πράξεις ανταλλαγής δεικτών (index swap) | 30.998 | 8.542 | |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 30.998 | 8.542 | |
| Γενικό Σύνολο | 26.021.471 | 485.026 | 805.346 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 31.12.2007 | | |
|--|----------------------------|----------------|----------------|
| | Ονομαστική αξία συμβολαίων | Εύλογη αξία | |
| | | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς | | | |
| α. Παράγωγα συναλλάγματος | | | |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx forward) | 1.150.445 | 12.746 | 9.480 |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps) | 2.888.361 | 35.013 | 44.797 |
| Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps) | 555.968 | 63.655 | 40.104 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) | 175.822 | 3.438 | 3.261 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα | 631 | 1 | |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 4.771.227 | 114.853 | 97.642 |
| β. Παράγωγα επιτοκίου | | | |
| Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps) | 8.199.341 | 161.842 | 136.593 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (caps) | 616.963 | 2.233 | 1.388 |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 8.816.304 | 164.075 | 137.981 |
| Προθεσμιακά συμβόλαια (futures) | 354.305 | 99 | 28 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (options) | 6.300 | 32 | |
| Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 360.605 | 131 | 28 |
| γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων | | | |
| Πράξεις ανταλλαγής (commodity swaps) | 14.410 | 138 | 124 |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 14.410 | 138 | 124 |
| δ. Παράγωγα επί δεικτών | | | |
| Προθεσμιακά συμβόλαια (futures) | 202 | | 1 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (options) | 383 | 4 | |

| 31.12.2007 | | | |
|---|----------------------------|----------------|----------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | Όνομαστική αξία συμβολαίων | Εύλογη αξία | |
| | | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 585 | 4 | 1 |
| Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης | | | |
| α. Παράγωγα συναλλάγματος | | | |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps) | 137.380 | 12.114 | |
| Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps) | 181.895 | | 46.258 |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 319.275 | 12.114 | 46.258 |
| β. Παράγωγα επιτοκίου | | | |
| Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps) | 4.083.070 | 92.117 | 102.105 |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 4.083.070 | 92.117 | 102.105 |
| Γενικό Σύνολο | 18.365.476 | 383.432 | 384.139 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

| 31.12.2006 | | | |
|--|----------------------------|----------------|---------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | Όνομαστική αξία συμβολαίων | Εύλογη αξία | |
| | | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς | | | |
| α. Παράγωγα συναλλάγματος | | | |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx forward) | 769.553 | 7.139 | 5.410 |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps) | 1.564.998 | 17.636 | 10.072 |
| Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps) | 533.026 | 67.005 | 61.398 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) | 254.115 | 1.722 | 1.202 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα | 1.745 | 6 | |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 3.123.437 | 93.508 | 78.082 |
| β. Παράγωγα επιτοκίου | | | |
| Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps) | 9.540.482 | 104.473 | 84.118 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (caps) | 220.399 | 1.322 | 711 |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 9.760.881 | 105.795 | 84.829 |
| Προθεσμιακά συμβόλαια (futures) | 450.704 | 1 | 317 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (options) | 100.000 | 4 | |
| Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 550.704 | 5 | 317 |
| γ. Παράγωγα επί μετοχών | | | |
| Πράξεις ανταλλαγής μετοχών (equity swaps) | 25.427 | 847 | 0 |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 25.427 | 847 | 0 |
| δ. Παράγωγα επί δεικτών | | | |
| Προθεσμιακά συμβόλαια (futures) | 4.930 | 0 | 44 |
| Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 4.930 | 0 | 44 |
| Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης | | | |
| α. Παράγωγα συναλλάγματος | | | |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps) | 72.917 | | 2.603 |
| Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps) | 191.168 | | 39.541 |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 31.12.2006 | | |
|--|----------------------------|----------------|----------------|
| | Όνομαστική αξία συμβολαίων | Εύλογη αξία | |
| | | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 264.085 | 0 | 42.144 |
| Β. Παράγωγα επιτοκίου | | | |
| Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps) | 1.660.127 | 45.521 | 19.160 |
| Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο | 1.660.127 | 45.521 | 19.160 |
| Γενικό Σύνολο | 15.389.591 | 245.676 | 224.576 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

3.11 Προβλέψεις ή εκτιμήσεις κερδών

Η Διοίκηση της Τραπέζης δηλώνει ότι δεν υφίσταται οποιαδήποτε ανακοίνωση πρόβλεψης ή εκτίμησης της κερδοφορίας για την τρέχουσα ή για τις επόμενες χρήσεις. Η Τράπεζα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό σχετικά με τα οικονομικά της στοιχεία μέσω τακτικών και έκτακτων επίσημων Δελτίων Τύπου, παρέχοντας ισότιμη και έγκυρη πληροφόρηση, βάσει των υποχρεώσεών της που απορρέουν από το εποπτικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς στην Ελλάδα.

3.12 Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διευθυντικά στελέχη

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Τραπέζης, τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διευθυντικά στελέχη είναι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Γενικοί Διευθυντές, οι Εντεταλμένοι Γενικοί Διευθυντές και τα πρόσωπα που συμμετέχουν στα εξής συμβούλια και επιτροπές: 1) Ελεγκτική Επιτροπή, 2) Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων, 3) Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως, 4) Εκτελεστική Επιτροπή, 5) Συμβούλιο Εργασιών.

3.12.1 Διοικητικό Συμβούλιο και ανώτερα διοικητικά στελέχη

Η Τράπεζα διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, που απαρτίζεται τουλάχιστον από εννέα (9) έως και δεκαέξι (16), εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη, σύμφωνα με τις διακρίσεις του ν. 3016/2002. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε με την από 13.5.2008 απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, είναι τετραετής, και δεν δύναται να παραταθεί πέραν των πέντε (5) ετών. Τα μέλη του Δ.Σ. μπορούν να επανεκλεγούν από τους μετόχους για περισσότερες θητείες.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υπέχουν οποιαδήποτε προσωπική ευθύνη έναντι μετόχου ή τρίτου, ευθυνόμενα μόνον έναντι του νομικού προσώπου της Τραπέζης και ως προς τη διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει διά μυστικής ψηφοφορίας μεταξύ των μελών του, με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων ή αντιπροσωπευμένων μελών, τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο, και ορίζει τα εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη, πλην των ανεξαρτήτων, σύμφωνα με τους ορισμούς του ν. 3016/2002.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εν γένει διοίκηση και διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων, ως και την εκπροσώπηση αδιακρίτως της Τραπέζης, αποφασίζει δε γενικώς επί παντός αφορούντος την Τράπεζα θέματος, συμπεριλαμβανόμενα

βανομένης, όλως ενδεικτικώς, της εκδόσεως ομολογιακών δανείων κατ' άρθρα 6-7 ν. 3156/2003 και 3α παρ. 1 εδ. (β) κ.ν. 2190/1920, και ενεργεί κάθε πράξη για την οποία του προσέμεται εξουσία βάσει διατάξεων του νόμου ή του παρόντος Καταστατικού, πλην εκείνων για τις οποίες δυνάμει του νόμου ή του Καταστατικού αποκλειστικώς αρμόδια καθίσταται η Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Περαιτέρω, η Τράπεζα έχει ενταχθεί στον πυλώνα κεφαλαιακής ενίσχυσης του Σχεδίου Ενίσχυσης της Ρευστότητας. Μία από τις προϋποθέσεις συμμετοχής σε αυτό το σχέδιο είναι ο διορισμός ενός εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης και η συμμετοχή του στη Γενική Συνέλευση των κατόχων κοινών μετοχών της Τραπέζης. Αυτός ο εκπρόσωπος έχει τη δυνατότητα να ασκεί δικαίωμα αρνησικυρίας επί αποφάσεων διανομής μερισμάτων και αμοιβών ορισμένων μελών του διοικητικού συμβουλίου και διοικητικών στελεχών, καθώς και να επηρεάζει ορισμένες στρατηγικές αποφάσεις της Τραπέζης.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο, του οποίου η θητεία λήγει το 2010, εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 19.4.2005 εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στο βιογραφικό τους σημείωμα. Επιπλέον, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 12.1.2009 εξέλεξε το Ελληνικό Δημόσιο σε εφαρμογή του Ν.3723/2008 βάσει της συμμετοχής της Τραπέζης στους Πυλώνες Ι και ΙΙ, το οποίο δι' αποφάσεως του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών όρισε τον κ. Γ. Μέργο ως εκπρόσωπό του στο Διοικητικό Συμβούλιο αυτής. Ο εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου κ. Γ. Μέργος θα παραμείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο και μετά την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου και για όσο χρονικό διάστημα η Τράπεζα συμμετέχει στον Πυλώνα ΙΙ του Σχεδίου Ενίσχυσης της Ρευστότητας. Αναλυτικά το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο, απαρτίζεται από τους κάτωθι:

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΡΑΠΕΖΗΣ

| Όνοματεπώνυμο | Θέση στο Δ.Σ. | Ιδιότητα | Διεύθυνση |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Εκτελεστικά μέλη | | | |
| Γιάννης Σ. Κωστόπουλος | Πρόεδρος | Πρόεδρος | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Δημήτριος Π. Μαντζούνης | Διευθύνων Σύμβουλος | Διευθύνων Σύμβουλος | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος | Μέλος | Γενικός Διευθυντής | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Σπύρος Ν. Φιλάρετος | Μέλος | Γενικός Διευθυντής | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης | Μέλος | Γενικός Διευθυντής | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Μη εκτελεστικά μέλη | | | |
| Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη | Μέλος | Επιχειρηματίας | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Πάυλος Γ. Καρακώστας | Μέλος | Επιχειρηματίας | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Νικόλαος Ι. Μάνεσης | Μέλος | Επιχειρηματίας | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Γεώργιος Ι. Μέργος | Μέλος | Καθηγητής Πανεπιστημίου | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου | Μέλος | Επιχειρηματίας | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Μη εκτελεστικά ανεξάρτητα μέλη | | | |
| Μηνάς Γ. Τάνες | Αντιπρόεδρος | Επιχειρηματίας | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Γιώργος Ε. Αγουρίδης | Μέλος | Δικηγόρος | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Πάυλος Α. Αποστολίδης | Μέλος | Πρέσβυς ε.τ. | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Θάνος Μ. Βερέμης | Μέλος | Καθηγητής Πανεπιστημίου | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Ευάγγελος Ι. Καλούσης | Μέλος | Επιχειρηματίας | Σταδίου 40, Αθήνα |
| Ιωάννης Κ. Λύρας | Μέλος | Εφοπλιστής | Σταδίου 40, Αθήνα |

Οι Γενικοί Διευθυντές και οι Εντεταλμένοι Γενικοί Διευθυντές της Τραπέζης παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΚΑΙ ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

| | |
|--|----------------------------|
| Γενικός Διευθυντής και Chief Financial Officer | Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος |
| Γενικός Διευθυντής και Chief Operating Officer | Σπύρος Ν. Φιλάρετος |
| Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking | Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης |
| Γενικός Διευθυντής Retail Banking | Γεώργιος Κ. Αρώνης |
| Γενικός Διευθυντής Wealth Management | Αλέξιος Α. Πιλάβιος |
| Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής | Χαράλαμπος Ε. Παπαναγιώτου |
| Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής | Χρήστος Χ. Γιαμπανάς |

Ακολούθως παρατίθενται τα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των Γενικών Διευθυντών και των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος, Πρόεδρος (Εκτελεστικό Μέλος)

Γεννήθηκε το 1938. Σπούδασε Ναυπηγός στο King's College του Πανεπιστημίου του Durham της Αγγλίας. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Τράπεζα το 1963. Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής της Τραπέζης από το 1973. Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής από το 1984, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος από το 1996. Από 23.2.2005 είναι Εκτελεστικός Πρόεδρος.

Μηνάς Γ. Τάνες, Αντιπρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Γεννήθηκε το 1940 και είναι Πρόεδρος της Ericsson Hellas S.A. Από το 2003 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης. Εξελέγη Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 27.7.2006.

Δημήτριος Π. Μαντζούνης, Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)

Γεννήθηκε το 1947. Σπούδασε Πολιτικές Επιστήμες στο Πανεπιστήμιο Aix-Marseille. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1973 και το 2002 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής. Την 23.2.2005 εξελέγη Διευθύνων Σύμβουλος. Είναι Α' Αντιπρόεδρος στην Ελληνική Ένωση Τραπεζών.

Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος, Γενικός Διευθυντής (Εκτελεστικό Μέλος)

Γεννήθηκε το 1953. Σπούδασε Οικονομικά στο Sussex (MA in Industrial Economics) και Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Manchester Business School (MBA). Εργάστηκε για 15 έτη στο εξωτερικό με την Chase Manhattan Bank και την Εχρη (Λονδίνο, Νέα Υόρκη, Φρανκφούρτη, Μιλάνο και Ρώμη) και για δύο έτη ως Γενικός Διευθυντής της Ιονικής Τραπέζης. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1994, αρχικά ως Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και από 23.2.2005 ως Γενικός Διευθυντής και Chief Financial Officer (CFO).

Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής (Εκτελεστικό Μέλος)

Γεννήθηκε το 1958. Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο του Manchester και του Sussex. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1985. Το 1997 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και από 23.2.2005 Γενικός Διευθυντής. Είναι Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής στην Ελληνική Ένωση Τραπεζών.

Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης, Γενικός Διευθυντής (Εκτελεστικό Μέλος)

Γεννήθηκε το 1959. Σπούδασε Οικονομικά και είναι κάτοχος MBA του University of Chicago. Υπήρξε Πρόεδρος της Alpha Finance ΑΕΠΕΥ, ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής της Τραπέζης το 2002 και από 23.2.2005 είναι Γενικός Διευθυντής.

Μη εκτελεστικά μέλη**Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη**

Γεννήθηκε το 1954 και είναι Διευθύνουσα Σύμβουλος του Βιβλιοπωλείου και Εκδοτικού Οίκου Γ. Κ. Ελευθερουδάκης Α.Ε. από το 1983. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εξελέγη το 2005.

Παύλος Γ. Καρακώστας

Γεννήθηκε το 1945 και είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΓΕΝΚΑ Επενδυτική Α.Ε. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εξελέγη το 2000. Υπήρξε Πρόεδρος του Ελληνο-Βρετανικού Εμπορικού Επιμελητηρίου καθώς και του Συνδέσμου Ελληνικού Οίνου.

Νικόλαος Ι. Μάνεσης

Γεννήθηκε το 1949 και είναι Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Χαλυβουργία Ελλάδος Α.Ε. Από το 2005 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Γεώργιος Ι. Μέργος

Γεννήθηκε το 1948 και είναι Καθηγητής Οικονομικών του Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι ο εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008.

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

Γεννήθηκε το 1952 και είναι Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος της ανώνυμης εταιρίας Βιομηχανία Μπισκότων και Ειδών Διατροφής Ε. Ι. Παπαδόπουλος Α.Ε. Από το 2008 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Μη εκτελεστικά ανεξάρτητα μέλη**Γιώργος Ε. Αγουρίδης**

Γεννήθηκε το 1952, είναι Δικηγόρος και Πρόεδρος της Ελληνικής Συμβουλευτικής Επιτροπής του Ιδρύματος «Σταύρος Σ. Νιάρχος». Από το 2000 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Παύλος Α. Αποστολίδης

Γεννήθηκε το 1942 και είναι δικηγόρος. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης από το 2004. Εισήλθε στο Διπλωματικό Σώμα το 1965 και διετέλεσε, μεταξύ άλλων, Πρέσβυς της Ελλάδος στην Κύπρο και Μόνιμος Αντιπρόσωπος της Ελλάδος στην Ευρωπαϊκή Ένωση στις Βρυξέλλες. Το 1998 ανέλαβε Γενικός Γραμματέας του Υπουργείου Εξωτερικών και το επόμενο έτος επελέγη Διοικητής της Εθνικής Υπηρεσίας Πληροφοριών (ΕΥΠ), από όπου συνταξιοδοτήθηκε τον Νοέμβριο του 2004.

Θάνος Μ. Βερέμης

Γεννήθηκε το 1943 και είναι Καθηγητής Πολιτικών Επιστημών στο Πανεπιστήμιο Αθηνών από το 1987. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης συμμετέχει από το 2000. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ελληνικού

Ιδρύματος Ευρωπαϊκής και Εξωτερικής Πολιτικής (ΕΛΙΑΜΕΠ) από το 1988, έχοντας διατελέσει και Πρόεδρος από το 1995 έως το 2000.

Ευάγγελος Ι. Καλούσης

Γεννήθηκε το 1943 και είναι Πρόεδρος της NESTLE ΕΛΛΑΣ Α.Ε. με ευθύνη την Περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης από το 2001. Είναι επίσης Πρόεδρος του Συνδέσμου Ελληνικών Βιομηχανιών Τροφίμων (ΣΕΒΤ) από το 2006, ενώ είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου από το 2002. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εξελέγη το 2007 σε αντικατάσταση του κ. Παναγιώτη Ι. Αθανασόπουλου.

Ιωάννης Κ. Λύρας

Γεννήθηκε το 1951 και είναι Πρόεδρος της εταιρίας Paralos Maritime Corporation S.A. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης από το 2005. Έχει διατελέσει Πρόεδρος της Ενώσεως Ελλήνων Εφοπλιστών από το 1997 έως το 2003. Εκπροσωπεί την Ένωση Ελλήνων Εφοπλιστών στο Διοικητικό Συμβούλιο της Ενώσεως Ευρωπαϊών Εφοπλιστών.

Γενικοί Διευθυντές

Γεώργιος Κ. Αρώνης, Γενικός Διευθυντής

Γεννήθηκε το 1957. Σπούδασε Μάρκετινγκ στο Chartered Institute of Management και είναι κάτοχος MBA του ALBA. Το 1999 διετέλεσε Γενικός Διευθυντής Λιανικής Τραπεζικής στην Εθνική Τράπεζα ενώ εργάστηκε και στην ABN AMRO BANK ως Γενικός Διευθυντής Λιανικής Τραπεζικής. Στην Τράπεζα εργάζεται από το 2004, αρχικά ως Διευθυντής Λιανικής Τραπεζικής. Στις 17.5.2006 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και από 31.10.2008 Γενικός Διευθυντής.

Αλέξιος Α. Πιλάβιος, Γενικός Διευθυντής

Γεννήθηκε το 1959. Σπούδασε Οικονομικά στο London School of Economics ενώ είναι κάτοχος μεταπτυχιακού διπλώματος στα Οικονομικά από το Πανεπιστήμιο του Sussex και κάτοχος διδακτορικού διπλώματος από το London University Institute of Education. Την περίοδο 1983-1991 εργάστηκε στην Ergobank (νυν Eurobank), Emporiki Bank και ΕΤΕΒΑ. Την περίοδο 1992-2004 διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος της Alpha Επενδύσεων και της Alpha Asset Management ενώ από τον Απρίλιο 2004 μέχρι τον Μάιο 2009 διετέλεσε πρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιογοράς. Από 1.7.2009 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής στην Alpha Bank.

Εντεταλμένοι Γενικοί Διευθυντές

Χαράλαμπος Ε. Παπαναγιώτου, Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής

Γεννήθηκε το 1947. Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Deree College και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού διπλώματος στα Πληροφοριακά Συστήματα στο Boston University (Βρυξέλλες). Εργάζεται στην Τράπεζα από το 2002. Πριν την ένταξη του στον Όμιλο Alpha Bank εργάστηκε στη Citibank NA για 31 χρόνια (20 χρόνια σε διεθνές επίπεδο) σε διάφορους τομείς στην Ελλάδα και το εξωτερικό όπως ανάπτυξη προϊόντων, πληροφορική και ως Οικονομικός Διευθυντής.

Χρήστος Χ. Γιαμπανάς, Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής

Γεννήθηκε το 1959. Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και στο Πανεπιστήμιο Surrey. Έχει εργασθεί στην ΕΤΕΒΑ και στην Societe Generale. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1998. Την περίοδο 2004-2006 διετέλεσε

ως Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Alpha Bank Romania ενώ από 1.2.2007 τοποθετήθηκε στη θέση του Εντεταλμένου Γενικού Διευθυντή.

Νέα οργανωτική δομή του Ομίλου

Η Alpha Bank τον Οκτώβριο του 2009, προέβη σε αλλαγή του οργανωτικού της σχήματος, ώστε να προσαρμοσθεί στις αλλαγές οι οποίες συντελούνται στο οικονομικό περιβάλλον και να είναι σε ετοιμότητα να αξιοποιήσει τις ευκαιρίες που θα προκύψουν. Επιπλέον, η νέα δομή διασφαλίζει ταχύτητα στη λήψη αποφάσεων και σαφή κατανομή αρμοδιοτήτων για την εφαρμογή τους. Οι αλλαγές που επέρχονται, σύμφωνα με το νέο οργανωτικό σχήμα της Τραπέζης, επικεντρώνονται σε τρεις βασικούς άξονες.

- Αναβάθμιση της δομής για την ενδυνάμωση και τη μελλοντική ανάπτυξη της Τραπέζης με τη δημιουργία θέσεως Chief Operating Officer.
- Νέο οργανωτικό σχήμα λειτουργίας για τις διεθνείς δραστηριότητες, με τις κεντρικές επιχειρησιακές και υποστηρικτικές Μονάδες της Τραπέζης να αποκτούν πιο ενεργό ρόλο αλλά και ευθύνη για το αποτέλεσμα των διεθνών δραστηριοτήτων από κοινού με τις διευθυντικές ομάδες κάθε χώρας.
- Ορθολογική οργάνωση και κατανομή των διοικητικών επιπέδων, με την κατάργηση ή συγχώνευση περίπου του ενός τετάρτου των σημερινών Διευθύνσεων και Υποδιευθύνσεων της Τραπέζης και ενοποίηση τίτλων σε παρεμφερείς θέσεις ευθύνης.

3.12.2 Εποπτικά και διαχειριστικά όργανα

Σύμφωνα με δήλωση της Διοικήσεως της Τραπέζης οι κάτωθι επιτροπές: 1) Ελεγκτική Επιτροπή, 2) Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, 3) Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως, 4) Εκτελεστική Επιτροπή, 5) Συμβούλιο Εργασιών αποτελούν τα εποπτικά και διαχειριστικά όργανα της Τραπέζης.

Οι επιτροπές αυτές, αναλυτικά, έχουν ως εξής:

Ελεγκτική Επιτροπή

Η Ελεγκτική Επιτροπή συστάθηκε με την από 23.11.1995 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης. Η Ελεγκτική Επιτροπή:

- παρακολουθεί και αξιολογεί σε ετήσια βάση την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου της Τραπέζης και του Ομίλου,
- εξετάζει και αξιολογεί τις διαδικασίες που ακολουθούνται για τη σύνταξη των ετησίων και ενδιάμεσων ενοποιημένων και μη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης και του Ομίλου σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, και εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις αυτές πριν την υποβολή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης,
- παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα και την ανεξαρτησία του Εσωτερικού Ελέγχου και των εξωτερικών ελεγκτών της Τραπέζης, και διασφαλίζει την επικοινωνία μεταξύ των ελεγκτικών οργάνων και του Διοικητικού Συμβουλίου,
- λαμβάνει τις αναφορές του Εσωτερικού Ελέγχου και του Group Compliance Officer προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, και
- διασφαλίζει την ύπαρξη επικοινωνίας μεταξύ του Διοικητικού Συμβουλίου, του Εσωτερικού Ελέγχου, των εξωτερικών ελεγκτών και των αρχών για θέματα εσωτερικού ελέγχου.

Απαρτίζεται από τα πιο κάτω, μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία ορίσθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης την 23.6.2009:

- Παύλος Γ. Καρακώστας, Πρόεδρος
- Γιώργος Ε. Αγουρίδης
- Ευάγγελος Ι. Καλούσης

Σύμφωνα με το άρθρο 37 του Ν.3693/2008, τα μέλη της Ελεγκτικής Επιτροπής ορίζονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων. Η παραπάνω σύνθεση της Ελεγκτικής Επιτροπής ορίστηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 23 Ιουνίου 2009.

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά κάθε τρίμηνο ή και συχνότερα εφόσον κριθεί αναγκαίο. Ο πρόεδρος της Επιτροπής μπορεί να συγκαλέσει την Ελεγκτική Επιτροπή σε συνεδρίαση μετά από εισήγηση των μελών αυτής εφόσον κριθεί αναγκαίο.

Η Επιτροπή δύναται να καλέσει οποιοδήποτε άλλο διοικητικό στέλεχος της Τραπέζης να παραστεί στις συνεδριάσεις της Επιτροπής. Η Επιτροπή τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεων και ενημερώνει εγγράφως το Δ.Σ. αναφορικά με τα αποτελέσματα της εργασίας της. Σημειώνεται ότι στην Ελεγκτική Επιτροπή αναφέρεται ο Group Compliance Officer και ο Εσωτερικός Ελεγκτής. Τα παραπάνω πρόσωπα καθώς και εκπρόσωπος των ανεξάρτητων ελεγκτών της Τραπέζης μπορούν να συμμετέχουν στις συνεδριάσεις της Επιτροπής.

Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων συστάθηκε με την από 19.9.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης και απαρτίζεται από τα εξής μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Μηνάς Γ. Τάνες, Πρόεδρος
- Ευάγγελος Ι. Καλούσης
- Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος

Η Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων:

- προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης τη στρατηγική αναλήψεως κινδύνων και διαχείρισεως κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τραπέζης και του Ομίλου, και ελέγχει την εφαρμογή της,
- ελέγχει την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισεως κινδύνου της Τραπέζης και του Ομίλου, και ειδικότερα:
 - (i) αναλαμβάνει, ελέγχει και διαχειρίζεται τους κινδύνους (αγοράς, ρευστότητας, πιστωτικούς και λειτουργικούς κινδύνους) ανά κατηγορία συναλλαγής, ανά πελάτη και κατηγορία κινδύνου (π.χ. χώρα, ιδιότητα, δραστηριότητα),
 - (ii) καθορίζει το μέγιστο συνολικό επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται κάθε φορά για κάθε είδος κινδύνου και περαιτέρω κατανέμει κάθε μέγιστο κίνδυνο σε κατηγορίες όπως χώρα, δραστηριότητα, νόμισμα και επιχειρηματικό τομέα, και
 - (iii) καθορίζει όρια για την εξάλειψη των ζημιογόνων δραστηριοτήτων ή για άλλες διορθωτικές κινήσεις.
- διασφαλίζει την ύπαρξη επικοινωνίας μεταξύ του Διοικητικού Συμβουλίου, του Εσωτερικού Ελέγχου, των εξωτερικών ελεγκτών και των αρχών για θέματα διαχείρισεως κινδύνων,
- λαμβάνει για λογαριασμό του Δ.Σ. τις αναφορές του Διευθυντή Διαχείρισεως Κινδύνων Ομίλου.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά κάθε τρίμηνο ή και συχνότερα εφόσον κριθεί αναγκαίο.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής υποβάλλει για έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, το οποίο διαμορφώνει συνθήκες ασφαλούς ανάπτυξης δραστηριοτήτων, περιορίζει τις αρνητικές διακυμάνσεις στην κερδοφορία και συμβάλλει στην ορθολογική κατανομή των κεφαλαίων.

Η Επιτροπή δύναται να καλέσει οποιοδήποτε διοικητικό στέλεχος της Τραπέζης να παρασταθεί στις συνεδριάσεις της. Η Επιτροπή τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεων και ενημερώνει το Δ.Σ. εγγράφως αναφορικά με τα αποτελέσματα της εργασίας της.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων ενημερώνει εγγράφως το Δ.Σ. αναφορικά με τα αποτελέσματα των εργασιών της, μία φορά ετησίως ή με μεγαλύτερη συχνότητα σε περιπτώσεις που απαιτείται η ενημέρωσή του Δ.Σ., σύμφωνα με την γνώμη της Επιτροπής.

Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως

Η Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως συστάθηκε με την από 23.11.1995 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης και απαρτίζεται από τα πιο κάτω, μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Παύλος Α. Αποστολίδης, Πρόεδρος
- Ιωάννης Κ. Λύρας
- Νικόλαος Ι. Μάνεσης

Η Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως:

- προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης τις αμοιβές και αποζημιώσεις των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής και τυχόν τροποποιήσεις αυτών,
- προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης την πολιτική για τις αμοιβές, τις πρόσθετες παροχές και οικονομικά κίνητρα των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής,
- γνωμοδοτεί για το ύψος των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών που αναφέρονται στο Διοικητικό Συμβούλιο, και
- προτείνει όλες τις αμοιβές (τακτικές και μεταβλητές συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων προαίρεσης των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής).

Η Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το έτος ή και συχνότερα εφόσον κριθεί αναγκαίο. Ο πρόεδρος της Επιτροπής μπορεί να συγκαλέσει την Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως σε συνεδρίαση εάν κάποια μέλη του Δ.Σ., ο Πρόεδρος ή ο Διευθύνοντας Σύμβουλος το κρίνουν αναγκαίο. Η Επιτροπή δύναται να καλέσει οποιοδήποτε διοικητικό στέλεχος να παρασταθεί στις συνεδριάσεις της. Η Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεων και ενημερώνει εγγράφως το Δ.Σ. αναφορικά με τα αποτελέσματα των εργασιών της. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής γνωστοποιεί στο Δ.Σ. τις δραστηριότητές της και υποβάλλει προτάσεις εφόσον η Επιτροπή το κρίνει αναγκαίο.

Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή συστάθηκε βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της Τραπέζης στις 15.11.2000 και απαρτίζεται από τους κάτωθι:

- Γιάννης Σ. Κωστόπουλος, Πρόεδρος
- Δημήτριος Π. Μαντζούνης, Διευθύνων Σύμβουλος
- Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος, Γενικός Διευθυντής και Chief Financial Officer
- Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής και Chief Operating Officer
- Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης, Γενικός Διευθυντής
- Γεώργιος Κ. Αρώνης, Γενικός Διευθυντής
- Αλέξιος Α. Πιλάβιος, Γενικός Διευθυντής
- Χαράλαμπος Ε. Παπαναγιώτου, Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής
- Χρήστος Χ. Γιαμpanάς, Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής

Η Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης προβαίνει σε επισκόπηση των οικονομικών εξελίξεων και των εξελίξεων στον τραπεζικό κλάδο στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, και εξετάζει θέματα επιχειρηματικής πολιτικής και σχεδιασμού.

Ανάλογα με τα θέματα που τίθενται υπό συζήτηση στην Επιτροπή, λαμβάνουν μέρος και άλλοι διευθυντές ή διοικητικά στελέχη των εταιριών του Ομίλου.

Για θέματα που αφορούν στα οικονομικά αποτελέσματα, στη διαχείριση στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και αναλαμβανόμενων κινδύνων, ενδέχεται να συμμετέχουν στις συνεδριάσεις της Εκτελεστικής Επιτροπής ο Διευθυντής Οικονομικών Μελετών Ομίλου, ο Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου και ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών Ομίλου.

Συμβούλιο Εργασιών

Το Συμβούλιο Εργασιών συστάθηκε βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της Τραπέζης στις 15.11.2000 και απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

- Δημήτριος Π. Μαντζούνης, Διευθύνων Σύμβουλος
- Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος, Γενικός Διευθυντής και Chief Financial Officer
- Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής και Chief Operating Officer
- Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης, Γενικός Διευθυντής
- Γεώργιος Κ. Αρώνης, Γενικός Διευθυντής
- Αλέξιος Α. Πιλάβιος, Γενικός Διευθυντής
- Χαράλαμπος Ε. Παπαναγιώτου, Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής
- Χρήστος Χ. Γιαμpanάς, Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής
- Ευστάθιος Α. Κακογιάννης, Διευθυντής Πληροφορικής Ομίλου

Το Συμβούλιο Εργασιών συνεδριάζει υπό την προεδρία του Διευθύνοντος Συμβούλου. Οι Γενικοί Διευθυντές, οι Εντεταλμένοι Γενικοί Διευθυντές και ο Διευθυντής Πληροφοριών Ομίλου προτείνουν όρια και όρους χρηματοδοτή-

σεως και λαμβάνουν αποφάσεις για λοιπά θέματα εντός των ορίων αρμοδιοτήτων τους. Ανάλογα με τα θέματα που τίθενται υπό συζήτηση, λαμβάνουν μέρος και άλλοι διευθυντές των εταιριών του Ομίλου.

Το Συμβούλιο Εργασιών διενεργεί ανασκόπηση της αγοράς και των κλάδων της οικονομίας, εξετάζει την πορεία των εργασιών και των νέων προϊόντων καθώς και την εξέλιξη των καθυστερούμενων δανείων. Ορίζει την πολιτική επεκτάσεως και αναπτύξεως του Ομίλου καθώς και την πιστωτική πολιτική. Επιπλέον, το Συμβούλιο Εργασιών εγκρίνει δάνεια και εξετάζει καθυστερημένα δάνεια εντός των ορίων αρμοδιοτήτων του.

3.12.3 Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και ανώτερων διοικητικών στελεχών

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, καθώς και τα μέλη των ανωτέρω Επιτροπών δήλωσαν τα ακόλουθα:

1. Εκτός από τις δραστηριότητές τους που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Τράπεζα, και όσων συνδέονται με την ιδιότητα του εταίρου και με συμμετοχές σε διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και αναφέρονται στο σημείο 3 της παρούσας ενότητας, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες που να είναι σημαντικές για την Τράπεζα.
2. Δεν διατηρούν οικογενειακούς δεσμούς με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Τραπέζης ή διευθυντικά στελέχη της με τις ακόλουθες εξαιρέσεις: Ο κ. Ι. Σ. Κωστόπουλος είναι εξάδελφος του Διευθύνοντος Συμβούλου κ. Δ. Π. Μαντζούνη και θείου του Γενικού Διευθυντού κ. Σ. Ν. Φιλάρετου.
3. Δεν διατελούν σήμερα μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, ούτε είναι εταίροι σε άλλη εταιρία ή νομικό πρόσωπο, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:
 - κ. Ι. Σ. Κωστόπουλος: Πρόεδρος - Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε., Πρόεδρος – Ι.Φ. Κωστόπουλος Α.Ε., Πρόεδρος – Ναυτίλος Α.Ε., Πρόεδρος – Ίδρυμα Ι.Φ. Κωστοπούλου, Πρόεδρος – Πολιτιστικό Ίδρυμα Ιονικής Τραπέζης, Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – HERMES S.A., Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – Ίδρυμα Ευσταθίας Κωστοπούλου.
 - κ. Δ. Π. Μαντζούνης: Αντιπρόεδρος – Alpha Bank London Ltd., Β΄ Αντιπρόεδρος – Ελληνική Ένωση Τραπεζών, Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – Ίδρυμα Ι.Φ. Κωστοπούλου, Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – Πολιτιστικό Ίδρυμα Ιονικής Τραπέζης.
 - κ. Μ. Σ. Γιαννόπουλος: Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος – Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., Πρόεδρος – Messana Holdings S.A., Πρόεδρος – Alphalife AAEZ, Διευθύνων Σύμβουλος & Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε., Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – Alpha Bank Cyprus Ltd., Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – EMA A.E.
 - κ. Σ. Ν. Φιλάρετος: Πρόεδρος – Alpha Bank Cyprus, Πρόεδρος – Alpha Bank Srbija A.D., Πρόεδρος – Alpha Bank AD Skorje, Πρόεδρος – OJSC Astra Bank, Πρόεδρος – Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε., Αντιπρόεδρος – KAPNTLINK A.E., Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – Alpha Bank London Ltd., Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – Alpha Bank Jersey Ltd., Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – Messana Holdings S.A., Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – Πολιτιστικό Ίδρυμα Ιονικής Τραπέζης
 - κ. Α. Χ. Θεοδωρίδης: Πρόεδρος – Alpha Α.Ε. Επενδυτικών Συμμετοχών, Πρόεδρος – Alpha Finance U.S., Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – Ελληνικά Χρηματιστήρια Συμμετοχών Α.Ε., Μέλος Επενδυτικής Επιτροπής – ΤΑΝΕΟ.
 - κ. Μ. Γ. Τάνες: Πρόεδρος – ERICSSON HELLAS A.E.

- κ. Γ. Ε. Αγουρίδης: Πρόεδρος της Ελληνικής Συμβουλευτικής Επιτροπής – Ίδρυμα «Σταύρος Σ. Νιάρχος», Πρόεδρος – Κέντρο Πολιτισμού Ίδρυμα Σταύρος Νιάρχος Α.Ε.
 - κ. Θ. Μ. Βερέμης: Καθηγητής – Πανεπιστήμιο Αθηνών, Πρόεδρος – Εθνικό Συμβούλιο Παιδείας (ΕΣΥΠ), Αντιπρόεδρος – Ελληνικό Ίδρυμα Ευρωπαϊκής και Εξωτερικής Πολιτικής (ΕΛΙΑΜΕΠ)
 - κα Σ. Γ. Ελευθερουδάκη: Διευθύνουσα Σύμβουλος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου - Γ.Κ. ΕΛΕΥΘΕΡΟΥΔΑΚΗΣ Α.Ε., Διευθύνουσα Σύμβουλος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου - ΔΙΚΤΥΟ ΕΡΜΗΣ Α.Ε., Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου - NEWSSTAND-ΕΛΕΥΘΕΡΟΥΔΑΚΗΣ Α.Ε.
 - κ. Ε. Ι. Καλούσης: Πρόεδρος – NESTLE HELLAS Α.Ε., Πρόεδρος – Σύνδεσμος Ελληνικών Βιομηχανιών Τροφίμων, Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – FRIGOGLASS S.A.
 - κ. Π. Γ. Καρακώστας: Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου - Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε., Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος – ΓΕΝΚΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε., Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος – ΓΕΝΚΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.
 - κ. Ι. Κ. Λύρας: Πρόεδρος - Paralos Maritime Corporation S.A., Πρόεδρος – ΡΟΔΟΝ Α.Ε.
 - κ. Ν. Ι. Μάνεσης: Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος – Χαλυβουργία Ελλάδος Α.Ε.
 - κ. Γ. Ι. Μέργος: Καθηγητής – Πανεπιστήμιο Αθηνών, Πρόεδρος – ΔΕΗ Ανανεώσιμες Α.Ε., Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου – ΔΕΗ Α.Ε.
 - κα Ι. Ε. Παπαδοπούλου: Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος – Βιομηχανία, Μπισκότων και Ειδών Διατροφής Ε.Ι. Παπαδόπουλος Α.Ε.
 - κ. Γ. Κ. Αρώνης: Πρόεδρος - Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις, Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου - KAPNTLINK ΑΕ, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος - ABC Factors, Αντιπρόεδρος - Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, Αντιπρόεδρος - Alphalife A.A.E.Z.
 - κ. Α. Α. Πιλάβιος: Πρόεδρος - Alpha Finance ΑΕΠΕΥ, Πρόεδρος - Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου - Alpha Bank London Ltd.
 - κ. Χ. Ε. Παπαναγιώτου: Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου - Alpha Bank SRBIJA A.D., Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου - Διας Α.Ε
 - κ. Χ. Χ. Γιαμπαλής: Πρόεδρος - Alpha Bank Romania, Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου - Alpha Bank Cyprus, Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου - Alpha Bank London Ltd., Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου - Alpha Bank Jersey, Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου - OJSC Astra Bank
 - κ. Ε. Α. Κακογιάννης: Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος - ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., Πρόεδρος - ΑΚΑΡΠΟΡΤ Α.Ε., Πρόεδρος - ΑΣΤΑΚΟΣ ΤΕΡΜΙΝΑΛ, Πρόεδρος – NABIPE, Πρόεδρος - ΣΥΜΕΤ Α.Ε.
4. Δεν διετέλεσαν μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ούτε εταίροι σε άλλη εταιρία ή νομικό πρόσωπο σε οποιαδήποτε στιγμή των τελευταίων πέντε ετών, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:
- Ο κ. Ι. Σ. Κωστόπουλος διετέλεσε Πρόεδρος της Alpha Bank London Ltd και της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών.
 - Ο κ. Δ. Π. Μαντζούνης διετέλεσε Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της ΔΙΑΣ Α.Ε.
 - Ο κ. Μ. Σ. Γιαννόπουλος διετέλεσε Πρόεδρος της Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ και Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Τουριστική Θέρετρα Α.Ε.
 - Ο κ. Α. Χ. Θεοδωρίδης διετέλεσε Πρόεδρος της Alpha Finance ΑΕΠΕΥ και Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου του ΙΟΒΕ.
 - Ο κ. Μ. Γ. Τάνες διετέλεσε Πρόεδρος της Αθηναϊκή Ζυθοποιία Α.Ε., του ΙΟΒΕ, και των Ζυθοποιών Ελλάδος,

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της Elbisco ABEE, της LAVIFARM A.E., του ΕΒΕΑ και του Ελληνοσκανδιναβικού Συνδέσμου και Επίτιμο Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου του ΣΕΒ.

- Ο κ. Π. Α. Αποστολίδης διετέλεσε Διοικητής της Εθνικής Υπηρεσίας Πληροφοριών.
 - Ο κ. Π. Γ. Καρακώστας διετέλεσε Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΓΕΝΚΑ Ασφαλιστικός Όμιλος Α.Ε., Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΔΥΝΑΜΙΣ Α.Ε.Γ.Α., Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΜΥΡΤΩΑ Α.Ε. και Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της ELAN Α.Ε.
 - Ο κ. Ι. Κ. Λύρας διετέλεσε Πρόεδρος της Ένωσης Ελλήνων Εφοπλιστών.
 - Ο κ. Γ. Ι. Μέργος διετέλεσε Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. και Πρόεδρος & Διοικητής του ΙΚΑ.
 - Ο κ. Α. Α. Πιλάβιος διετέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
5. Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξεως κατά τα πέντε τελευταία έτη.
 6. Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτωχεύσεως, αναγκαστικής διαχειρίσεως ή εκκαθαρίσεως κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
 7. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κυρώσεως εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν), και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στην διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.
 8. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξίωμα τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
 9. Η τοποθέτηση στο αξίωμά τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Τραπεζής ή συμφωνίας μεταξύ της Τραπεζής και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων, με εξαίρεση τον ορισμό του κ. Γ. Μέργου δι' αποφάσεως του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, σε εφαρμογή του Ν.3723/2008, ως εκπρόσωπο του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής.
 10. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Τραπεζής που κατέχουν.
 11. Δεν κατέχουν μετοχές της Τραπεζής με εξαίρεση όσους αναφέρονται στην ενότητα 3.15 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και δεν απέκτησαν μετοχές ή οποιαδήποτε παράγωγα επί μετοχών της Τραπεζής κατά το τελευταίο έτος, με εξαίρεση τον κ. Ι. Σ. Κωστόπουλο ο οποίος απέκτησε μέσω της αγοράς του Χ.Α. 990.000 μετοχές έναντι συνολικού τιμήματος € 4.175.889 με μέση τιμή κτήσεως € 4,2.

3.12.4 Συγκρούσεις συμφερόντων

Δεν υφίστανται περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ του Ομίλου και των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και των ανώτερων διοικητικών στελεχών του.

3.13 Αμοιβές και οφέλη

Αναλυτικά, οι συνολικές μεικτές αμοιβές των μελών του Δ.Σ., των Γενικών Διευθυντών, των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών, καθώς και των μελών των εποπτικών και διαχειριστικών οργάνων της Τραπέζης, που έλαβαν τη χρήση 2008 από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της, παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

| Όνοματεπώνυμο | Ιδιότητα | Μεικτές Αποδοχές | Καθαρό πληρωτέο | Αμοιβές Δ.Σ. | Σύνολο Καθαρών Αμοιβών |
|------------------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------------|
| Γιάννης Σ. Κωστόπουλος | Πρόεδρος Δ.Σ. | 1.200.000 | 900.000 | 0 | 900.000 |
| Δημήτριος Π. Μαντζουνης | Διευθύνων Σύμβουλος | 750.000 | 463.165 | 0 | 463.165 |
| Μηνάς Γ. Τάνες | Αντιπρόεδρος Δ.Σ. | 0 | 0 | 45.000 | 45.000 |
| Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος | Γενικός Διευθυντής & Μέλος Δ.Σ. | 559.995 | 347.708 | 0 | 347.708 |
| Σπύρος Ν. Φιλάρετος | Γενικός Διευθυντής & Μέλος Δ.Σ. | 550.000 | 341.786 | 0 | 341.786 |
| Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης | Γενικός Διευθυντής & Μέλος Δ.Σ. | 552.850 | 343.359 | 0 | 343.359 |
| Σοφία Γ. Ελευθεροδάκη | Μέλος Δ.Σ. | 0 | 0 | 40.000 | 40.000 |
| Πάυλος Γ. Καρακώστας | Μέλος Δ.Σ. | 0 | 0 | 45.000 | 45.000 |
| Νικόλαος Ι. Μάνεσης | Μέλος Δ.Σ. | 0 | 0 | 40.000 | 40.000 |
| Γεώργιος Ι. Μέργος ⁽¹⁾ | Μέλος Δ.Σ. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου | Μέλος Δ.Σ. | 0 | 0 | 40.000 | 40.000 |
| Γιώργος Ε. Αγουρίδης | Μέλος Δ.Σ. | 0 | 0 | 45.000 | 45.000 |
| Πάυλος Α. Αποστολίδης | Μέλος Δ.Σ. | 0 | 0 | 40.000 | 40.000 |
| Θάνος Μ. Βερέμης | Μέλος Δ.Σ. | 0 | 0 | 40.000 | 40.000 |
| Ευάγγελος Ι. Καλούσης | Μέλος Δ.Σ. | 0 | 0 | 50.000 | 50.000 |
| Ιωάννης Κ. Λύρας | Μέλος Δ.Σ. | 0 | 0 | 40.000 | 40.000 |
| Γεώργιος Κ. Αρώνης | Γενικός Διευθυντής | 396.351 | 248.988 | 0 | 248.988 |
| Αλέξιος Α. Πιλάβιος ⁽²⁾ | Γενικός Διευθυντής | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Χαράλαμπος Ε. Παπαναγιώτου | Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής | 357.550 | 225.458 | 0 | 225.458 |
| Χρήστος Χ. Γιαμπαλής | Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής | 355.738 | 222.772 | 0 | 222.772 |
| Ευστάθιος Α. Κακογιάννης | Διευθυντής Πληροφορικής Ομίλου | 213.000 | 135.989 | 0 | 135.989 |
| Σύνολο | | 4.935.484 | 3.229.225 | 425.000 | 3.654.225 |

(1) Εξελέγη την 12.1.2009

(2) Προσελήφθη την 1.7.2009

Οι ανωτέρω δεν λαμβάνουν αμοιβή για συμμετοχή τους σε Δ.Σ. θυγατρικών εταιρειών σύμφωνα με απόφαση του Δ.Σ. της Τραπέζης. Επιπλέον, δεν λαμβάνουν αμοιβή για τη συμμετοχή τους στις επιτροπές της Τραπέζης που αναφέρονται στο κεφ. 3.12.2. Κατά τη χρήση 2008 δεν χορηγήθηκε έκτακτη αμοιβή (bonus) στα παραπάνω πρόσωπα.

Τα ανωτέρω πρόσωπα δεν καλύπτονται για πρόσθετη ιατροφαρμακευτική και νοσοκομειακή περίθαλψη με ασφαλιστήριο συμβόλαιο, πέραν των προβλεπόμενων για τους υπαλλήλους της Τραπέζης.

Στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τους Γενικούς Διευθυντές και τους Εντεταλμένους Γενικούς Διευθυντές, χορηγείται το δικαίωμα χρήσης Ι.Χ.Ε. αυτοκινήτου και κινητού τηλεφώνου.

Δεν υφίστανται συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που συνδέουν τα ανωτέρω πρόσωπα με την Τράπεζα ή τις θυγατρικές της και οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη τους.

Η Τράπεζα και οι συνδεδεμένες με αυτή εταιρίες έχουν αναγνωρίσει για το έτος 2008 δεδουλευμένα έξοδα που αφορούν σε συντάξεις, αποζημιώσεις ή παρεμφερή οφέλη ποσό ύψους €114 χιλ. για τα ανωτέρω μέλη του Δ.Σ., Γενικούς Διευθυντές, Εντεταλμένους Γενικούς Διευθυντές και τα μέλη των διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Τραπέζης.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοικήσεως της Τραπέζης, πέραν των ανωτέρω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες αμοιβές και οφέλη για τα μέλη του Δ.Σ., τους Γενικούς Διευθυντές, τους Εντεταλμένους Γενικούς Διευθυντές και τα μέλη των εποπτικών και διαχειριστικών οργάνων της Τραπέζης από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της εταιρίες.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 εφαρμοζόμενες από 1.4.2009, η ετήσια αποζημίωση για τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, δε δύναται να ξεπερνά την συνολική ετήσια αμοιβή του Διοικητή της Τραπέζης της Ελλάδος. Επιπλέον, συνεπεία της συμμετοχής της Τραπέζης στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας, η Τράπεζα δε δύναται να χορηγεί έκτακτα κέρδη (bonus) στα πρόσωπα αυτά για όσο καιρό συμμετέχει σε αυτό.

3.14 Εταιρική Διακυβέρνηση

Η Τράπεζα έχει συστήσει όλες τις απαραίτητες επιτροπές και έχει λάβει τις κατάλληλες αποφάσεις από τα αρμόδια όργανά της, έχει συμμορφωθεί με τις διατάξεις για την εταιρική διακυβέρνηση σύμφωνα με το νόμο και διαθέτει επαρκή εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας ο οποίος περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπει ο Ν.3016/2002. Επιπροσθέτως η Τράπεζα, έχει συμμορφωθεί προς τις διατάξεις των άρθρων 3, 4, 7 και 8 του Ν. 3016/2002 και το άρθρο 37 του Ν. 3693/2008.

3.15 Υπάλληλοι

Ο Όμιλος κατά την 30.6.2009 απασχολούσε 8.355 προσωπικό στο εσωτερικό και 7.014 προσωπικό στο εξωτερικό. Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την κατανομή του προσωπικού του Ομίλου κατά μέσο όρο για τις χρήσεις 2007, 2008 και το α' εξάμηνο 2009:

ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

| | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Εσωτερικό | 7.846 | 8.421 | 8.355 |
| Εξωτερικό | 5.061 | 7.198 | 7.014 |
| Σύνολο | 12.907 | 15.619 | 15.369 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και στοιχεία που παρασχέθηκαν από την Τράπεζα για την περίοδο 1.1-30.6.2009.

Ο αριθμός προσωπικού του Ομίλου ανά δραστηριότητα κατά μέσο όρο για τις χρήσεις 2007, 2008 και το πρώτο εξάμηνο του 2009 παρατίθεται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

| Τομέας δραστηριότητας | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Λιανική Τραπεζική | 5.025 | 5.472 | 5.289 |
| Εταιρική/ Επενδυτική Τραπεζική και Treasury | 384 | 769 | 574 |
| Asset Management και Χρηματοπιστωτικές Εργασίες | 171 | 166 | 159 |
| N.A. Ευρώπη | 4.985 | 7.120 | 6.933 |
| Λοιπά | 2.342 | 2.092 | 2.414 |
| Σύνολο | 12.907 | 15.619 | 15.369 |

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τη Τράπεζα.

Η πλειοψηφία του προσωπικού της Τραπέζης στην Ελλάδα είναι μέλη σε κάποιο συνδικαλιστικό σωματείο του τραπεζικού κλάδου. Καθένα από αυτά τα σωματεία υπάγεται στην Ομοσπονδία Τραπεζοϋπαλληλικών Οργανώσεων Ελλάδος (ΟΤΟΕ), τη μεγαλύτερη συνδικαλιστική οργάνωση του τραπεζικού κλάδου, η οποία είναι με τη σειρά της μέλος της Γενικής Συνομοσπονδίας Εργατών Ελλάδος (ΓΣΕΕ). Συνήθως, οι συλλογικές διαπραγματεύσεις πραγματοποιούνται μεταξύ των εκπροσώπων των ελληνικών τραπεζών και της ΟΤΟΕ και στη συνέχεια υλοποιούνται από την κάθε τράπεζα, σε συμφωνία με το δικό της σύλλογο. Οι διαπραγματεύσεις μεταξύ των εμπλεκόμενων μερών πραγματοποιούνται κάθε ένα ή δύο χρόνια. Η Τράπεζα διατηρεί καλές σχέσεις με τα σωματεία εργαζομένων και δεν υπήρξαν σημαντικές διαφωνίες τα τελευταία 14 χρόνια, παρόλο που το προσωπικό της Τραπέζης συμμετείχε σε απεργιακές κινητοποιήσεις οι οποίες δεν επηρέασαν τη λειτουργία της Τραπέζης.

Ασφαλιστικά Ταμεία

Στο Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού (ΤΑΠ) λειτουργούσαν, χωρίς λογιστική αυτοτέλεια, ο κλάδος σύνταξης και ο κλάδος εφάπαξ παροχής, για το προσωπικό της Τραπέζης που προέρχεται από την πρώην Αίγλη Τράπεζα Πίστωσης. Σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν.3620/07 τα μέλη του ΤΑΠ υπήχθησαν από 1.1.2008 στο Ενιαίο Ταμείο Ασφαλίσεως Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) για την επικουρική ασφάλιση. Το κόστος υπαγωγής στο Ε.Τ.Α.Τ. όπως ορίζεται στο Ν. 3620/2007, ανήλθε στο ποσό των €543 εκατ. για την Τράπεζα. Το κόστος υπολογίσθηκε με ειδική οικονομική μελέτη που προβλέπει ο Ν.3371/2005 και θα καταβληθεί εντόκως σε 10 ισόποσες ετήσιες δόσεις των €67,3 εκατ. έκαστη. Ο νόμος ρητώς ορίζει ότι οι δέκα αυτές δόσεις θα εξαντλήσουν τις υποχρεώσεις της Τραπέζης για την κάλυψη των συνταξιοδοτικών προνομίων των εργαζομένων της. Η πρώτη δόση καταβλήθηκε τον Ιανουάριο του 2008 και η δεύτερη τον Ιανουάριο του 2009.

Ο σύλλογος εργαζομένων της Τραπέζης κατέθεσε αίτηση στο Συμβούλιο Επικρατείας, κατά του Ελληνικού κράτους, ζητώντας την ακύρωση του Προεδρικού Διατάγματος 209/2006, το οποίο ρυθμίζει την εφαρμογή της ενοποίησης των ασφαλιστικών ταμείων των εργαζομένων των τραπεζών στο ΕΤΑΤ και την ακύρωση της Υπουργικής Αποφάσεως 2605/2007, η οποία περιέχει ορισμένες ρήτρες προερχόμενες από μελέτη του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, όπου ορίζονται τα καταβλητέα από τις τράπεζες ποσά κατά την ενοποίηση των ταμείων. Η απόφαση του Συμβουλίου Επικρατείας επί της ως άνω αιτήσεως ακυρώσεως, η οποία εκδικάστηκε τον Σεπτέμβριο του 2008, εκκρεμεί. Το Συμβούλιο Επικρατείας διατύπωσε ήδη μία μη-δεσμευτική γνώμη υπέρ της συνταγματικότητας του Προεδρικού Διατάγματος 209/2006 (το 2006, πριν την έκδοση του διατάγματος), και την εγκυρότητα του Ν.3371/2005 (βάσει του οποίου εκδόθηκε το Π.Δ.209/2006) όσον αφορά την επικουρική ασφάλιση των τραπεζοϋπαλλήλων. Η μη-

δεσμευτική γνώμη διατυπώθηκε στα πλαίσια μίας προπαρασκευαστικής νομοθετικής διαδικασίας για την έκδοση του Προεδρικού Διατάγματος 209/2006. Εντούτοις, δεν είναι βέβαιο ότι το Συμβούλιο Επικρατείας θα επικυρώσει την παραπάνω γνώμη και η αίτηση του συλλόγου εργαζομένων θα απορριφθεί. Την 1η Ιανουαρίου 2008, το ποσό της υποχρέωσης για την επικουρική ασφάλιση (ΤΑΠ) καλύφθηκε πλήρως από τη σχηματισθείσα πρόβλεψη για την υπαγωγή στο ΕΤΑΤ κόστους €543 εκατ. Στην περίπτωση που η αίτηση του συλλόγου των εργαζομένων τελεσφορήσει και ακυρωθεί το Προεδρικό Διάταγμα 209/2006, η τυχούσα ενδέχομενη υποχρέωση θα αφορά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2008 έως σήμερα, καθότι για την περίοδο έως την 31 Δεκεμβρίου 2007 το ποσό της υποχρέωσης για την επικουρική ασφάλιση (ΤΑΠ) καλύφθηκε πλήρως από τη σχηματισθείσα πρόβλεψη για την υπαγωγή στο ΕΤΑΤ κόστους €543 εκατ., και κατά την εκτίμηση της Τραπεζής δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση της (βλ. σχετικά Κεφ.2 «ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ- Η Τράπεζα ενδέχεται να έχει μελλοντικές υποχρεώσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία»).

Μετά την ένταξη των μελών του ΤΑΠ για την επικουρική ασφάλιση στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (άρθρο 10, Ν.3620/2007), το ΤΑΠ χορηγεί αποκλειστικά εφάπαξ παροχές με την εγγύηση της Τραπεζής. Καθώς η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ΤΑΠ υπερβαίνει την παρούσα αξία των παροχών εφάπαξ, η Τράπεζα αναγνώρισε απαίτηση στις οικονομικές της καταστάσεις το ύψος της οποίας διαμορφώθηκε σε €47,3 εκατ. το 2008.

Το Ταμείο Ασφάλισης Προσωπικού Ιονικής και Λαϊκής Τραπεζής (ΤΑΠΙΛΤ - Κλάδος Πρόνοιας που αποτελεί νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου) χορηγεί εφάπαξ παροχές στο προσωπικό της Τραπεζής που προέρχεται από την πρώην Ιονική Τράπεζα, η οποία το 2000 συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα. Η Τράπεζα εφάρμοζε τη λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών για το εν λόγω Ταμείο επί τη βάση της τεκμαρτής υποχρέωσης αναγνώρισε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2007 υποχρέωση ύψους €3,7 εκατ. Με το άρθρο 70 του Νόμου 3655/2008, που ψηφίσθηκε την 31.3.2008, αποφασίσθηκε η σύσταση Νομικού Προσώπου Δημοσίου Δικαίου, με την επωνυμία Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφέλειας (ΤΑΥΤΕΚΩ), για την επικουρική ασφάλιση, τις παροχές εφάπαξ και την ασφάλιση υγείας, στο οποίο συμπεριλαμβάνεται μεταξύ άλλων ταμείων και ο Κλάδος Πρόνοιας του ΤΑΠΙΛΤ. Λόγω της ψήφισης του ανωτέρου νόμου και της ένταξης του Ταμείου (ΤΑΠΙΛΤ) στο ΤΑΥΤΕΚΩ από 1.10.2008, διαγράφηκε η σχηματισθείσα υποχρέωση.

Το προσωπικό της Alpha Bank Cyprus Ltd λαμβάνει εφάπαξ συνταξιοδοτική παροχή η οποία εξαρτάται από τα έτη υπηρεσίας και τον τελικό συντάξιμο μισθό. Το ποσό που αναγνωρίσθηκε ως σχετική υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2008 ανήλθε στο ποσό των €37,7 εκατ. Οι εργαζόμενοι του Ομίλου στην Ελλάδα και στη Σερβία, λαμβάνουν εφάπαξ συνταξιοδοτικές παροχές σύμφωνα με την τοπική νομοθεσία. Για τις υποχρεώσεις αυτές αναγνωρίσθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2008 το ποσό των €5,1 εκατ.

Λογιστικές αρχές παροχών προς το προσωπικό

Στον Όμιλο λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καθώς και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών ο Όμιλος καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα. Ο Όμιλος δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού και υπάρχει εγγύηση κάλυψής της από την Τράπεζα. Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, είναι η παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων, λαμβάνοντας υπόψη προσαρμογές για τυχόν αναλογιστικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημίες) και κόστος για υπηρεσίες παρελθόντων ετών.

Το ποσό που προκύπτει με την ως άνω μέθοδο μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης αυτής δεν δύναται να υπερβαίνει το σύνολο:

- α) των συσσωρευμένων μη αναγνωρισθισίων ζημιών και του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών, και
- β) της παρούσας αξίας του οικονομικού οφέλους που λαμβάνει τη μορφή επιστροφής ποσών από το πρόγραμμα στην Τράπεζα ή μείωσης στα ποσά των μελλοντικών εισφορών της Τραπέζης στο πρόγραμμα.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται ετησίως βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των καθορισμένων παροχών χρησιμοποιείται η απόδοση εταιρικού ομολόγου υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης με διάρκεια αντίστοιχη της υποχρέωσης ή η απόδοση κρατικού ομολόγου σε περίπτωση που δεν υπάρχει αγορά εταιρικών ομολόγων με βάθος.

Τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες, που προκύπτουν, από την απόκλιση μεταξύ εκτιμήσεων και εμπειρίας καθώς και τη μεταβολή των χρησιμοποιούμενων αναλογιστικών υποθέσεων, κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων υποχρεώσεων και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως, εκτός αν οι μεταβολές στη βάση υπολογισμού της παροχής εξαρτώνται από την παραμονή των εργαζομένων στην υπηρεσία για μία καθορισμένη χρονική περίοδο. Στη δεύτερη περίπτωση το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών αποσβένεται με τη γραμμική μέθοδο στη διάρκεια της περιόδου αυτής.

Δικαιώματα προαιρέσεως επί μετοχών της Τραπέζης στο προσωπικό του Ομίλου

α) Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης της 24ης Μαΐου 2005 ενέκρινε πρόγραμμα διαθέσεως δικαιωμάτων προαιρέσεως σε ανώτερα στελέχη της Τραπέζης και του Ομίλου της. Η διάρκεια του προγράμματος ήταν αρχικώς πενταετής με λήξη την 24 Μαΐου 2009. Στα πλαίσια του προγράμματος, η Τράπεζα θα εξέδιδε, κατόπιν ενασκήσεως των δικαιωμάτων προαιρέσεως, νέες μετοχές υπέρ των ληπτών, συνολικού αριθμού μη υπερβαίνοντος το 1% του αριθμού μετοχών της Τραπέζης κατά την ημερομηνία ενασκήσεώς τους. Οι λήπτες θα αποκτούσαν τις, κατ' ενάσκηση των δικαιωμάτων προαιρέσεως, εκδιδόμενες νέες μετοχές της Τραπέζης σε τιμή διαθέσεως η οποία, κατά το χρόνο ενασκήσεως, θα κυμαινόταν από την ονομαστική αξία αυτών έως το 80% της τρέχουσας χρηματιστηριακής τιμής. Δικαιούχοι μπορούσαν να είναι τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. και τα διευθυντικά στελέχη της Τραπέζης ή του Ομίλου.

β) Με τη δεύτερη, εξ αναβολής, Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ALPHA BANK που πραγματοποιήθηκε την 6.6.2006, εγκρίθηκε η θέσπιση πενταετούς προγράμματος διαθέσεως δικαιωμάτων προαιρέσεως

σε στελέχη της Τραπέζης και συνδεδεμένων μεθ' αυτής εταιριών, που διαφέρει κατά τα εξής κύρια σημεία από το προαναφερόμενο:

- i. ο μέγιστος αριθμός δικαιωμάτων που μπορεί να εγκριθεί θα αντιστοιχεί στο 5% του εκάστοτε εν κυκλοφορία αριθμού μετοχών της Τραπέζης,
- ii. οι δικαιούχοι είναι εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντικά και λοιπά στελέχη της Τραπέζης και των συνδεδεμένων μεθ' αυτής εταιριών με την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5 κ.ν. 2190/1920,
- iii. η τιμή διαθέσεως ισοδυναμεί στο 90% της τιμής που εμπίπτει εντός του εύρους τιμών που οριοθετείται μεταξύ της μέσης χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τραπέζης κατά το μήνα Δεκέμβριο και της αντιστοίχου κατά το ημερολογιακό μήνα που προηγείται όπως ορίζεται από την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου περί χορηγήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως,
- iv. το πρόγραμμα διαθέσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως λήγει την 6η Ιουλίου του 2010. Ο χρόνος ενασκήσεως διαφοροποιείται εις το ότι ήδη μετά την παρέλευση ενός έτους από την ημερομηνία χορηγήσεως των δικαιωμάτων και εφ' εξής κάθε χρόνο από τα επόμενα δύο έτη, δύνανται να ενασκήσει ο δικαιούχος έως και το 1/3 των συνολικά αναλογούντων σε αυτόν δικαιώματα προαίρεσεως. Υπό προϋποθέσεις, (όπως εάν για παράδειγμα κατά το χρόνο ενασκήσεως η τιμή διαθέσεως υπερβάνει την τιμή της μετοχής ή διαφοροποιείται περισσότερο από 10% από την τιμή της μετοχής), δύνανται να μεταθέσει την ημερομηνία ενασκήσεως των δικαιωμάτων προαίρεσεως διαδοχικά σε επόμενα έτη, αλλά όχι πέραν της πενταετίας από την ημερομηνία χορηγήσεως. Διαφορετικά τα δικαιώματα ακυρώνονται.

Τέλος, εγκρίθηκε η τροποποίηση του υφισταμένου προγράμματος, ούτως ώστε η διάρκεια και οι δικαιούχοι να συμπίπτουν και στα δύο προγράμματα.

Σημειώνεται ότι τα χορηγηθέντα δικαιώματα υπό τα ανωτέρω προγράμματα είχαν εξασκηθεί στο σύνολό τους την 31.12.2007, ενώ κανένα δικαίωμα προαίρεσεως δεν έχει χορηγηθεί σε στελέχη του Ομίλου από την 1.1.2008 έως σήμερα. Κατά συνέπεια τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Γενικοί Διευθυντές, οι Εντεταλμένοι Γενικοί Διευθυντές και τα μέλη των εποπτικών και διαχειριστικών οργάνων δεν έχουν αποκτήσει μετοχές κατ' ενασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως κατά την περίοδο 1.1.2008-16.10.2009. Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται ο αριθμός των μετοχών που κατείχαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Γενικοί Διευθυντές, οι Εντεταλμένοι Γενικοί Διευθυντές και τα μέλη των ανώτερων εποπτικών και διαχειριστικών οργάνων κατά την 16.10.2009.

| Όνοματεπώνυμο | Ιδιότητα | Αριθμός Μετοχών Τραπέζης |
|-------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| Γιάννης Σ. Κωστόπουλος | Πρόεδρος Δ.Σ. | 12.500.000 |
| Δημήτριος Π. Μαντζούνης | Διευθύνων Σύμβουλος | 1.173.885 |
| Μηνάς Γ. Τάνες | Αντιπρόεδρος Δ.Σ. | - |
| Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος | Γενικός Διευθυντής & Μέλος Δ.Σ. | 254.749 |
| Σπύρος Ν. Φιλάρετος | Γενικός Διευθυντής & Μέλος Δ.Σ. | 1.258.035 |
| Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης | Γενικός Διευθυντής & Μέλος Δ.Σ. | 618.590 |
| Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη | Μέλος Δ.Σ. | - |
| Πάυλος Γ. Καρακώστας | Μέλος Δ.Σ. | 10.483 |
| Νικόλαος Ι. Μάνσης | Μέλος Δ.Σ. | - |
| Γεώργιος Ι. Μέργος | Μέλος Δ.Σ. | - |
| Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου | Μέλος Δ.Σ. | - |
| Γιώργος Ε. Αγουρίδης | Μέλος Δ.Σ. | 27.426 |
| Πάυλος Α. Αποστολίδης | Μέλος Δ.Σ. | - |

| Όνοματεπώνυμο | Ιδιότητα | Αριθμός Μετοχών Τραπέζης |
|----------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| Θάνος Μ. Βερέμης | Μέλος Δ.Σ. | - |
| Ευάγγελος Ι. Καλούσης | Μέλος Δ.Σ. | 1.300 |
| Ιωάννης Κ. Λύρας | Μέλος Δ.Σ. | - |
| Γεώργιος Κ. Αρώνης | Γενικός Διευθυντής | 106.440 |
| Αλέξιος Α. Πιλάβιος | Γενικός Διευθυντής | - |
| Χαράλαμπος Ε. Παπαναγιώτου | Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής | - |
| Χρήστος Χ. Γιαμπαλάς | Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής | 45.137 |
| Ευστάθιος Α. Κακογιάννης | Διευθυντής Πληροφορικής Ομίλου | 56.720 |
| Σύνολο | | 16.052.765 |

3.16 Μέτοχοι

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται την 30.9.2009, στο συνολικό ποσό των €2.871.590.264,40, διαιρούμενο σε 610.976.652 μετοχές, εκ των οποίων 410.976.652 είναι κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς €4,70, και 200.000.000 είναι προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες συμφώνως προς τις διατάξεις του ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 4,70. Κατά την ίδια ημερομηνία, ο συνολικός αριθμός των μετόχων της Τραπέζης ανέρχεται περίπου σε 113.000. Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη σχετική μετοχική σύνθεση της Τραπέζης βάσει των κοινών μετοχών της, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 30.9.2009:

| Μέτοχοι* | Αριθμός κοινών μετοχών | Αριθμός δικαιωμάτων ψήφου | Ποσοστό % |
|-----------------------------|------------------------|---------------------------|----------------|
| Stichting Pensioenfonds ABP | 20.838.647 | 20.838.647 | 5,071 |
| Ξένοι θεσμικοί επενδυτές | 154.501.746 | 154.501.746 | 37,593 |
| Έλληνες θεσμικοί επενδυτές | 38.260.384 | 38.260.384 | 9,310 |
| Ιδιώτες επενδυτές | 197.375.875 | 197.375.875 | 48,026 |
| Σύνολο | 410.976.652 | 410.976.652 | 100,00% |

* Σύμφωνα με το Νόμο 3556/2007 και την απόφαση 1/434/3.07.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Κατά την ανωτέρω ημερομηνία, κανένας μέτοχος, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της Τραπέζης, δεν είχε στην κατοχή του κοινές μετοχές που να ενσωματώνουν ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου ίσο ή μεγαλύτερο του 5% με εξαίρεση την Stichting Pensioenfonds ABP.

Δεν είναι γνωστό στην Τράπεζα εάν μεγάλοι μέτοχοι ή μέλη των διοικητικών διαχειριστικών ή εποπτικών της οργάνων προτίθενται να εγγραφούν για την απόκτηση Νέων Μετοχών ή εάν οποιοδήποτε πρόσωπο προτίθεται να εγγραφεί για την απόκτηση ποσοστού ίσου προς ή μεγαλύτερου από 5% των Νέων Μετοχών.

Επίσης, δεν είναι γνωστή στην Τράπεζα οποιαδήποτε συμφωνία της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μία μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά τον έλεγχο της Τραπέζης. Σημειώνεται ότι το Ελληνικό Δημόσιο, ως κάτοχος του συνόλου των προνομιούχων μετοχών της Τραπέζης, έχει το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη αποφάσεων που αφορούν στη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς ανώτατα στελέχη της διοικήσεως της Τραπέζης (βλ. κεφ. 3.22 «Θεσμικό Πλαίσιο» και κεφ. 2 Επενδυτικοί κίνδυνοι «Επιρροή του Ελληνικού Δημοσίου λόγω της συμμετοχής της Τραπέζης στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας»).

Η μετοχική σύνθεση της Τραπέζης, όπως αυτή θα διαμορφωθεί μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, παρουσιάζεται στην ενότητα 4.6 «Μείωση ποσοστού συμμετοχής (Dilution)» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ίδιες Μετοχές

Νομοθετικό καθεστώς

Η ελληνική νομοθεσία επιτρέπει, υπο συγκεκριμένες προϋποθέσεις, σε εταιρίες να αποκτούν ίδιες μετοχές είτε άμεσα είτε έμμεσα μέσω προσώπων που ενεργούν στο ονομά τους αλλά για λογαριασμό τους ύστερα από ειδική εξουσιοδότηση η οποία παρέχεται από τη γενική συνέλευση των μετόχων και με όρους και προϋποθέσεις όπως ορίζεται στη σχετική απόφαση, περιλαμβανομένων του ανώτατου αριθμού ιδίων μετοχών που είναι δυνατό να αποκτηθούν, της περιόδου για την οποία παρέχεται η εν λόγω έγκριση (η οποία δεν δύναται να υπερβαίνει τους 24 μήνες) και της ελάχιστης και μέγιστης αξίας που δύναται οι ίδιες μετοχές να αποκτηθούν. Η αγορά κοινών μετοχών από την Τράπεζα, ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ενεργεί για λογαριασμό της Τραπέζης υπόκειται σε περιορισμούς οι οποίοι ισχύουν για όλες τις εταιρίες:

- η συνολική ονομαστική αξία των κοινών μετοχών οι οποίες κατέχονται από την Τράπεζα (περιλαμβανομένων των κοινών μετοχών οι οποίες κατέχονται από τρίτα πρόσωπα για λογαριασμό της Τραπέζης) δεν δύναται σε καμία χρονική στιγμή να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου κεφαλαίου της,
- οι αποκτήσεις κοινών μετοχών (περιλαμβανομένων των Κοινών Μετοχών οι οποίες κατέχονται από τρίτα πρόσωπα για λογαριασμό της Τραπέζης) δεν θα πρέπει να έχουν ως αποτέλεσμα τη μείωση των ιδίων κεφαλαίων της Τραπέζης σε ποσό κατώτερο από το μετοχικό κεφάλαιο προσαυξημένο με τα μη διανεμητέα αποθεματικά (όπως ειδικότερα ορίζεται στην παρ.1 του άρθρου 44α του κ.ν. 2190/1920), και
- οι κοινές μετοχές που αποκτώνται πρέπει να είναι ολοσχερώς καταβλημένες.

Επιπλέον κατά τη διενέργεια των προγραμμάτων αποκτήσεως ιδίων μετοχών, πρέπει να τηρείται η νομοθεσία περί απαγορεύσεως χειραγωγήσεως και καταχρήσεως αγοράς.

Το πρόγραμμα αποκτήσεως ιδίων μετοχών της Τραπέζης

Η Τράπεζα, δυνάμει αποφάσεων των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων προηγούμενων χρήσεων, προέβη κατά το Α' τρίμηνο 2008 σε αγορά 8.123.677 ιδίων μετοχών με αξία κτήσεως €167.6 εκατ. (ήτοι €20,63 ανά μετοχή). Στις 25.2.2008 η θυγατρική της Τραπέζης, Alpha Insurance Agents A.E., μεταβίβασε 10.080 μετοχές της Τραπέζης σε τιμή € 20,8 ανά μετοχή.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 3.4.2008, αποφάσισε την έναρξη προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών για τη χρονική περίοδο Απριλίου 2008 – Απριλίου 2010 έως ποσοστού 5% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και με τιμή κτήσεως από € 1 ως € 33. Έτσι η Τράπεζα προέβη κατά το χρονικό διάστημα 1.4-31.12.2008 σε αγορά 13.998.747 ιδίων μετοχών με αξία κτήσεως €242.839 (ήτοι €17,35 ανά μετοχή).

Στις 30 Ιουνίου 2008, η Τράπεζα προέβη σε πώληση, μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, 16.439.066 ιδίων μετοχών συνολικού κόστους €341.405, που αντιπροσώπευαν το 4% του μετοχικού της κεφαλαίου. Το αποτέλεσμα της παραπάνω συναλλαγής καταχωρήθηκε απευθείας στο λογαριασμό της Καθαρής Θέσεως «Αποτελέσματα εις νέον».

Έτσι, ο συνολικός αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η Τράπεζα την 31.12.2008, ανήλθε σε 5.683.358 συνολικού κόστους κτήσεως €69 εκατ. (ήτοι €12,14 ανά μετοχή).

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών και το κόστος κτήσεώς τους αναλύονται ως εξής:

| | Τεμάχια | Κόστος κτήσεως σε χιλ. Ευρώ | Ποσοστό Συμμετοχής |
|----------------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|
| Υπόλοιπο 31.12.2007 | 10.080 | 188 | |
| Αγορές 1.1 - 31.12.2008 | 22.122.424 | 410.390 | 5,38% |
| Πωλήσεις 1.1 - 31.12.2008 | (16.449.146) | (341.593) | (4,0%) |
| Υπόλοιπο 31.12.2008 | 5.683.358 | 68.985 | 1,38% |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσεις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τη χρήση 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Στο διάστημα μετά την 1.1.2009 και έως την 2.2.2009, η Τράπεζα προέβη σε αγορά 457.601 ιδίων μετοχών, με αξία κτήσεως € 2,6 εκατ. (ήτοι € 5,83 ανά μετοχή). Έτσι ο συνολικός αριθμός των κατεχομένων από την Τράπεζα ιδίων μετοχών, κατά την 30.6.2009, ανερχόταν σε 6.140.959 μετοχές συνολικής αξίας κτήσεως € 71,7 εκατ. ήτοι ποσοστό 1,49% επί του υφισταμένου μετοχικού της κεφαλαίου και αγοραίας αξίας € 47,9 εκατ.

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών και το κόστος κτήσεώς τους την 30.06.2009 αναλύονται ως εξής:

| | Τεμάχια | Κόστος κτήσεως σε χιλ. Ευρώ | Ποσοστό Συμμετοχής |
|--------------------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|
| Υπόλοιπο την 31.12.2008 | 5.683.358 | 68.985 | 1,38% |
| Αγορές 01.01 - 16.02.2009 | 457.601 | 2.665 | 0,11% |
| Υπόλοιπο 30.06.2009 | 6.140.959 | 71.650 | 1,49% |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Τέλος, την 31.8.2009, διατέθηκαν, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως σε θεσμικό επενδυτή οι παραπάνω 6.140.959 ιδιοκατεχόμενες μετοχές, έναντι τιμής διαθέσεως € 12,12 ανά πωλούμενη μετοχή. Τα αντληθέντα κεφάλαια ανήλθαν σε € 74,2 εκατ. το δε αποτέλεσμα της συναλλαγής καταχωρήθηκε στο λογαριασμό της Καθαρής Θέσεως «Αποτελέσματα εις νέον».

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν.3756/31.3.2009, δεν επιτρέπεται στα πιστωτικά ιδρύματα, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής τους στο Σχέδιο Ενίσχυσης Ρευστότητας, η αγορά ιδίων μετοχών.

3.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Σύμφωνα με δήλωση της Τραπέζης, δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24), εκτός αυτών που παρατίθενται παρακάτω, σύμφωνα με την Ενότητα 19 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί με όρους της αγοράς.

3.17.1 Διεταιρικές συναλλαγές

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αφορούν συνήθεις συναλλαγές και περιλαμβάνουν καταθέσεις, χορηγήσεις και λοιπές συμφωνίες μεταξύ των εταιριών του Ομίλου για τη διανομή χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών ή την παροχή υποστηρικτικών, συμβουλευτικών και γενικότερα λοιπών υπηρεσιών συμπληρωματικών των τραπεζικών δραστηριοτήτων.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με τις θυγατρικές και τις συγγενείς με αυτήν εταιρείες για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 και για την περίοδο που έληξε την 30.6.2009, πραγματοποιούνται σε όρους αγοράς, οι δε χορηγήσεις έχουν δοθεί στα πλαίσια των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών / διαδικασιών της Τράπεζας και με επαρκείς εξασφαλίσεις και έχουν ως εξής:

Θυγατρικές εταιρίες

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|---|--------|--------|--------|-----------|
| Ενεργητικό | | | | |
| Απαιτήσεις | 3.426 | 9.021 | 13.315 | 9.480 |
| Παθητικό | | | | |
| Υποχρεώσεις | 16.804 | 22.199 | 19.715 | 13.279 |
| Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις | 84 | 1.001 | 1.010 | 1.029 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|-------------------------|------|------|-------|-----------|
| Έσοδα | 205 | 345 | 712 | 245 |
| Έξοδα | 511 | 938 | 1.112 | 233 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνονται μόνο οι συναλλαγές με τις συγγενείς επιχειρήσεις, οι οποίες για τις χρήσεις 2006-2008 και την 30.6.2009 έχουν ως εξής:

Συγγενείς εταιρίες

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|------------------------------------|------|------|------|-----------|
| Ενεργητικό | | | | |
| Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών | 611 | 277 | | 129 |
| Παθητικό | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 5 | 26 | 406 | 7.123 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|---|------|-------|-------|-----------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα, λοιπά έσοδα | 667 | 33 | 16 | 6 |
| Γενικά διοικητικά έξοδα και λοιπά έξοδα | 781 | 2.971 | 3.175 | 1.328 |

*Τ υχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

3.17.2 Συναλλαγές του Ομίλου με μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών και των πλησιέστερων συγγενικών τους προσώπων και εταιριών συνδεδεμένων με αυτά, χρήσεων 2006 – 2008 και για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2009

Όλες οι συναλλαγές των συνδεδεμένων με την Τράπεζα και τις εταιρίες του Ομίλου μερών, γίνονται στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς, εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπεζής και πέραν των όσων αναλυτικά παρατίθενται παρακάτω, δεν κρίνονται σημαντικές για τα μεγέθη και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου, με μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών και των πλησιέστερων συγγενικών τους προσώπων και εταιριών συνδεδεμένων με αυτά, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|------------------------------|--------|--------|---------|-----------|
| Δάνεια | 3.100 | 39.951 | 172.472 | 168.642 |
| Καταθέσεις | 31.067 | 43.523 | 73.991 | 118.017 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | 15.688 | 9.009 | 20.096 | 14.391 |
| Εγγυητικές επιστολές | 165 | 83 | 21.392 | 14.770 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 82 | 477 | 10.295 | 4.737 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 1.247 | 1.640 | 3.942 | 2.417 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 11.771 | 26.554 | 13.021 | 6.462 |

* Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού σε συνδεδεμένα μέρη αφορούν σε αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών του Ομίλου και των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών της Τραπέζης και ανήλθαν σε €13,0 εκατ. το 2008, € 26,6 εκατ. το 2007 και € 11,8 εκατ. το 2006.

3.18 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις του Ομίλου, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματά του

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν κεφάλαιο αφορούν στις δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις των χρήσεων που έληξαν στις 31.12.2006, 31.12.2007 και 31.12.2008, καθώς και στις δημοσιευμένες Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.6.2009, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Οι εν λόγω Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι, ενότητα 20.1, του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Η επισκόπηση των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του πρώτου εξαμήνου 2009 διενεργήθηκε από τους ορκωτούς ελεγκτές – λογιστές κ.κ. Νικόλαο Βουνισέα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 18701) και Χαράλαμπο Συρούνη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19071) της ελεγκτικής εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., Στρατηγού Τόμπρα 3, 153 42, Αγία Παρασκευή, 210 6062100. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί με την από 25.8.2009 απόφαση του Δ.Σ. της Τραπέζης.

Ο έλεγχος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τις χρήσεις 2006 και 2008 διενεργήθηκε από τους ορκωτούς ελεγκτές – λογιστές κ.κ. Μάριο Κυριάκου (Α.Μ. ΣΟΕΛ 11121) και Νικόλαο Βουνισέα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 18701) της ελεγκτικής εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., Στρατηγού Τόμπρα 3, 153 42, Αγία Παρασκευή, 210 6062100. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί με τις από 3.4.2007 και 24.2.2009 αποφάσεις του Δ.Σ. της Τραπέζης.

Ο έλεγχος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση 2007 διενεργήθηκε από τους ορκωτούς ελεγκτές – λογιστές κ.κ. Μάριο Κυριάκου (Α.Μ. ΣΟΕΛ 11121) και Χαράλαμπο Συρούνη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19071) της ελεγκτικής εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., Στρατηγού Τόμπρα 3, 153 42, Αγία Παρασκευή, 210 6062100. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί με την από 26.2.2008 απόφαση του Δ.Σ. της Τραπέζης.

Η Τράπεζα έχει συντάξει έκθεση για κάθε χρήση και περίοδο, η οποία περιλαμβάνει σημειώσεις και πληροφορίες επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εκδότριας, Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα και στην ιστοσελίδα της <http://www.alpha.gr>

Δεν υπάρχουν άλλα στοιχεία και δεν έχουν συμβεί γεγονότα, πέραν αυτών που περιγράφονται στο Ενημερωτικό Δελτίο τα οποία δύνανται να έχουν ή έχουν σημαντική επίδραση στην εκτίμηση της περιουσίας της χρηματοοικονομικής καταστάσεως, των αποτελεσμάτων, ταμειακών ροών και των προοπτικών του Ομίλου.

3.18.1 Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2006 – 2008 και την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2009

Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2006 – 2008 και της περιόδου 1.1 – 30.6.2009, καθώς και το ποσοστό συμμετοχής της Τραπέζης στο μετοχικό τους κεφάλαιο παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

| Επωνυμία εταιρίας | Έδρα | Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % | | | |
|---|------------------|-----------------------------|------------|------------|-----------|
| | | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
| Τράπεζες | | | | | |
| 1. Alpha Bank London Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Bank Cyprus Ltd | Κύπρος | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 3. Alpha Bank Romania S.A. | Ρουμανία | 99,91 | 99,91 | 99,91 | 99,91 |
| 4. Alpha Bank AD Skopje | FYROM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 5. Alpha Bank Jersey Ltd | Jersey | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 6. Alpha Bank Srbija A.D. | Σερβία | 99,99 | 99,99 | 100 | 100 |
| 7. Astra Bank OJSC | Ουκρανία | - | - | 93,33 | 93,33 |
| Χρηματοδοτικές εταιρίες | | | | | |
| 1. Alpha Leasing A.E. | Ελλάδα | 99,67 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Leasing Romania S.A. | Ρουμανία | 99,93 | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| 3. ABC Factors A.E. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd | Jersey | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Investment Banking | | | | | |
| 1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Finance US Corporation | Η.Π.Α. | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 3. Alpha Finance Romania S.A. | Ρουμανία | 99,98 | 99,98 | 99,98 | 99,98 |
| 4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 5. AEF European Capital Investments B.V. | Ολλανδία | 100 | 100 | - | - |
| 6. Alpha Ventures Capital Management | Ελλάδα | - | - | 100 | 100 |
| Asset Management | | | | | |
| 1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 3. ABL Independent Financial Advisers Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο | 100 | 100 | 100 | 100 |

| Επωνυμία εταιρίας | Έδρα | Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % | | | |
|---|------------------|-----------------------------|------------|------------|-----------|
| | | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
| Ασφαλιστικές | | | | | |
| 1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd | Κύπρος | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 3. Alpha Insurance Brokers S.R.L. | Ρουμανία | 99,91 | 99,91 | 99,91 | 99,91 |
| 4. ALPHALIFE Α.Α.Ε.Ζ. | Ελλάδα | - | 100 | 100 | 100 |
| 5. Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. | Ελλάδα | 99,57 | - | - | - |
| Κτηματικές και ξενοδοχειακές | | | | | |
| 1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. | Ελλάδα | 67,3 | 84,1 | 88,59 | 89,52 |
| 2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε. | Ελλάδα | 93,25 | 94,81 | 96,64 | 96,83 |
| 3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd | Σερβία | 67,3 | 84,1 | 88,59 | 89,52 |
| 5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skorje | FYROM | 67,3 | 84,1 | 88,59 | 89,52 |
| 6. Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε. | Ελλάδα | 93,25 | 94,81 | - | - |
| 7. Alpha Immoables Bulgaria E.O.O.D. | Βουλγαρία | - | 84,1 | 88,59 | 89,52 |
| Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών | | | | | |
| 1. Alpha Credit Group Plc | Ηνωμένο Βασίλειο | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Group Jersey Ltd | Jersey | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 3. Alpha Group Investment Ltd | Κύπρος | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 5. Messana Holdings S.A. | Λουξεμβούργο | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 6. Ionian Equity Participations Ltd | Κύπρος | | 100 | 100 | 100 |
| 7. Alpha Covered Bonds Plc | Ηνωμένο Βασίλειο | - | - | 100 | 100 |
| 8. ABL Holdings Jersey Ltd | Jersey | - | - | 100 | 100 |
| 9. Katanalotika Plc | Ηνωμένο Βασίλειο | | | | |
| 10. Talanto Plc | Ηνωμένο Βασίλειο | | | | |
| 11. Erihiro Plc | Ηνωμένο Βασίλειο | | | | |
| Διάφορες εταιρίες | | | | | |
| 1. Alpha Bank London Nominees Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Alpha Trustees Ltd | Κύπρος | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 3. Flagbright Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 4. Alpha Advisory Romania S.R.L. | Ρουμανία | 99,98 | 99,98 | 99,98 | 99,98 |
| 5. Ευρυμάθεια Α.Ε. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 6. Καφέ Alpha Α.Ε. | Ελλάδα | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 7. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. | Ελλάδα | | 100 | 100 | 100 |
| 8. Real Car Rental Α.Ε. | Ελλάδα | | | | 100 |

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ

| Επωνυμία εταιρίας | Έδρα | Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % | | | |
|---|---------|-----------------------------|------------|------------|-----------|
| | | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
| 1. Cardlink A.E. | Ελλάδα | 50 | 50 | 50 | 50 |
| 2. APE Fixed Assets A.E. | Ελλάδα | 60,1 | 60,1 | 60,1 | 60,1 |
| 3. APE Commercial Property A.E. | Ελλάδα | 60,1 | 60,1 | 72,2 | 72,2 |
| 4. Anadolu Alpha Gayrimenkul Ticaret Anonim Sirketi | Τουρκία | - | 50 | - | - |
| 5. APE Investment Property S.A. | Ελλάδα | - | 67,42 | 67,42 | 67,42 |
| 6. Alpha TANE0 A.K.E.Σ. | Ελλάδα | - | - | 51 | 51 |

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

| Επωνυμία εταιρίας | Έδρα | Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % | | | |
|--|--------|-----------------------------|------------|------------|-----------|
| | | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
| 1. Εβισάκ Α.Ε. | Ελλάδα | - | 27 | 27 | 27 |
| 2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος | Ελλάδα | - | 50 | 50 | 50 |
| 3. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd | Κύπρος | - | 33,33 | 33,33 | 33,33 |
| 4. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε. | Ελλάδα | - | - | 26,71 | 26,71 |

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006, 2007 και 2008 και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1 - 30.6.2009 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης, ενώ οι κοινοπραξίες με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης. Οι συγγενείς εταιρίες εμφανίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτιμημένες με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνεται η εταιρία Commercial Bank of London Ltd, η οποία δεν έχει δραστηριότητα και Singular Hospitality Solutions (SHS AE), HSO Europe BV και Primatech Hellas A.E., οι οποίες έχουν πλήρως απομειωθεί και βρίσκονται υπό εκκαθάριση.

Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επενδύσεως των θυγατρικών του εταιριών με πράξεις παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διατραπεζικού δανεισμού, στο λειτουργικό τους νόμισμα.

3.18.2 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων χρήσεων 2006 και 2007 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσεων 2006 και 2007

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία των αποτελεσμάτων του Ομίλου για τις χρήσεις 2006 και 2007:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 |
|--|------------------|--------------------|
| Τόκοι και εξομιούμενα έσοδα | 2.699.217 | 3.406.725 |
| Τόκοι και εξομιούμενα έξοδα | (1.281.601) | (1.801.472) |
| Καθαρό έσοδο από τόκους | 1.417.616 | 1.605.253 |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 434.093 | 507.651 |
| Προμήθειες έξοδα | (33.985) | (43.061) |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες | 400.108 | 464.590 |
| Έσοδα από μερίσματα | 2.700 | 2.254 |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων | 55.496 | 82.542 |
| Λοιπά έσοδα | 66.655 | 81.432 |
| | 124.851 | 166.228 |
| Σύνολο εσόδων | 1.942.575 | 2.236.071 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (476.085) | (526.935) |
| Γενικά διοικητικά έξοδα | (345.292) | (416.253) |
| Αποσβέσεις | (62.648) | (78.254) |
| Λοιπά έξοδα | (3.431) | (3.903) |
| Σύνολο εξόδων | (887.456) | (1.025.345) |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου | (253.954) | (226.683) |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες | (408) | 1.220 |
| Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος | 800.757 | 985.263 |
| Φόρος εισοδήματος | (175.427) | (208.181) |
| | 625.330 | 777.082 |
| Φόρος αποθεματικών | (73.902) | (6.384) |
| Καθαρά κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 551.428 | 770.698 |
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες | 2.687 | 80.388 |
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος | 554.115 | 851.086 |
| Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε: | | |
| Μετόχους της Τραπέζης | 551.987 | 850.035 |
| Τρίτους | 2.128 | 1.051 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Καθαρά έσοδα από τόκους

Το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα αυξήθηκε κατά 13,2% και ανήλθε σε € 1.605,3 εκατ. το 2007 έναντι € 1.417,6 εκατ. το 2006. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην ενίσχυση της θέσεως που κατέχει η Τράπεζα στα δάνεια προς τις επιχειρήσεις, στη στεγαστική και την καταναλωτική πίστη. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο το 2007 ανήλθε σε 3,4% έναντι 3,3% το 2006.

Τα στοιχεία που απαρτίζουν τα καθαρά έσοδα από τόκους από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες το 2007 και το 2006 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | Δ% 2006-2007 |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | | | |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 116.538 | 286.634 | 146,0% |
| Δανείων και απαιτήσεων πελατών | 2.005.808 | 2.615.855 | 30,4% |
| Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου | 12.661 | 10.035 | (20,7%) |
| Αξιογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | 248.462 | 170.030 | (31,6%) |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων | 304.833 | 313.538 | 2,9% |
| Λοιποί | 10.915 | 10.633 | (2,6%) |
| Σύνολο | 2.699.217 | 3.406.725 | 26,2% |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | | | |
| Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα | (186.537) | (151.580) | (18,7%) |
| Υποχρεώσεων προς πελάτες | (357.421) | (563.045) | 57,5% |
| Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων | (352.583) | (684.800) | 94,2% |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων | (300.505) | (310.625) | 3,4% |
| Λοιποί | (84.555) | (91.422) | 8,1% |
| Σύνολο | (1.281.601) | (1.801.472) | 40,6% |
| Καθαρό έσοδο από τόκους | 1.417.616 | 1.605.253 | 13,2% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι συνολικοί τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα αυξήθηκαν κατά 26,2% και διαμορφώθηκαν σε € 3.406,7 εκατ. για το 2007 από € 2.699,2 εκατ. το 2006. Η αύξηση των συνολικών τόκων και εξομοιούμενων εσόδων του Ομίλου το 2007 οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εσόδων από δάνεια και απαιτήσεις πελατών κατά 30,4% σε σχέση με το 2006, γεγονός που απεικονίζει την ανάπτυξη της Τραπέζης τόσο στην ελληνική αγορά (αύξηση κατά 19,4%) όσο και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη (αύξηση κατά 89,2%). Σημειώνεται ότι τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ απομειώσεων αυξήθηκαν κατά 29,3% και διαμορφώθηκαν σε € 42,9 δισ. το 2007 έναντι € 33,2 δισ. το 2006.

Οι τόκοι και τα εξομοιούμενα έξοδα ανήλθαν σε € 1.801,5 εκατ. το 2007 έναντι € 1.281,6 εκατ. το 2006 παρουσιάζοντας αύξηση 40,6%. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην κατά 94,2% αύξηση των εξόδων από ομολογίες εκδόσεως της Τραπέζης και από λοιπές δανειακές υποχρεώσεις λόγω της αυξήσεως των ομολογιών που διακρατούν οι θεσμικοί επενδυτές (αύξηση κατά 44,7% το 2007 σε σχέση με το 2006), στην κατά 57,5% αύξηση των εξόδων από υποχρεώσεις προς πελάτες λόγω της αυξήσεως των καταθέσεων και των καταθετικών τόκων και στα υψηλότερα επίπεδα δανείων μειωμένης εξασφαλίσεως που εκδόθηκαν το 2007 (αύξηση κατά 19,4% το 2007 σε σχέση με το 2006). Οι καταθέσεις από πελάτες αυξήθηκαν κατά 11,8% και διαμορφώθηκαν σε € 34,7 δισ. κατά τη λήξη της χρήσεως 2007

από € 31,0 δισ. κατά τη λήξη της χρήσεως 2006, με τις προθεσμιακές καταθέσεις που φέρουν μεγαλύτερο κόστος να παρουσιάζουν αύξηση της τάξεως του 65,5%.

Για τα καθαρά έσοδα από τόκους βλέπε επίσης κεφ. 3.19.1 «Μέσα υπόλοιπα των τοκοφόρων στοιχείων του Ενεργητικού & Παθητικού, τόκοι και επιτόκια»

Μη επιτοκιακά έσοδα

Τα μη επιτοκιακά έσοδα από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά 20,5% και διαμορφώθηκαν σε € 632,0 εκατ. για το 2007 σε σύγκριση με € 524,6 εκατ. το 2006. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα βασικά στοιχεία που απαρτίζουν τα μη επιτοκιακά έσοδα κατά τις χρήσεις 2006 και 2007:

ΜΗ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΑ ΕΣΟΔΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | Δ% 2006-2007 |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες | 400.108 | 464.590 | 16,1% |
| Έσοδα από μερίσματα | 2.700 | 2.254 | (16,5%) |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων | 55.496 | 82.542 | 48,7% |
| Λοιπά έσοδα | 66.655 | 81.432 | 22,2% |
| Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες | (408) | 1.220 | |
| Σύνολο | 524.551 | 632.038 | 20,5% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 16,1% και διαμορφώθηκαν σε € 464,6 εκατ. για το 2007, σε σύγκριση με € 400,1 εκατ. το 2006, ως αποτέλεσμα της αύξησεως των αμοιβών που σχετίζονται με την έκδοση δανείων (οι οποίες αυξήθηκαν κατά 12,5%), της αύξησεως των προμηθειών πιστωτικών καρτών (οι οποίες αυξήθηκαν κατά 13,3%) και της αύξησεως των εσόδων της επενδυτικής τραπεζικής και των χρηματιστηριακών προμηθειών (τα οποία αυξήθηκαν κατά 36,3%) ως αποτέλεσμα των ευνοϊκών συνθηκών στις χρηματαγορές.

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 |
|--|---------------|---------------|
| Συναλλαγματικές διαφορές | 32.528 | 46.732 |
| Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου: | | |
| - Ομολόγων | (7.742) | (1.676) |
| - Μετοχών | 11.115 | 4.414 |
| Αξιογράφων χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση: | | |
| - Ομολόγων | (11.385) | (38.245) |
| - Μετοχών | 36.106 | 2.044 |
| - Λοιπών χρεογράφων | (581) | 13.129 |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων | (6.009) | 54.490 |
| Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων | 1.464 | 1.654 |
| Σύνολο | 55.496 | 82.542 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων το 2007 διαμορφώθηκαν σε € 82,5 εκατ. έναντι €55,5 εκατ. το 2006. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στα παράγωγα μέσα, στην αύξηση των αποτελεσμάτων από συναλλαγματικές διαφορές καθώς και στα κέρδη από λοιπά κυρίως χρεόγραφα.

Ακολούθως παρατίθενται τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα για τις χρήσεις 2006 και 2007. Τα πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα αφορούν κυρίως κέρδη από πωλήσεις ομολόγων και μετοχών καθώς και ρευστοποιήσεις παραγώγων. Οι αποτιμήσεις αφορούν κυρίως παράγωγα προϊόντα.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα | 16.404 | 26.409 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 32.528 | 46.732 |
| Αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών μέσων | 6.564 | 9.401 |
| Σύνολο | 55.496 | 82.542 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή

Όπως απεικονίζεται στον πίνακα που ακολουθεί, τα λοιπά έσοδα αυξήθηκαν κατά 22,2% το 2007 και διαμορφώθηκαν σε € 81,4 εκατ. σε σύγκριση με € 66,7 εκατ. το 2006, κυρίως ως αποτέλεσμα της κατά 131,0% αύξησης των εσόδων από την πώληση παγίων και της αύξησης των εσόδων από παροχή υπηρεσιών.

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | Δ% 2006-2007 |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Ασφαλιστικές δραστηριότητες | 946 | 2.669 | 182,1% |
| Ξενοδοχειακές δραστηριότητες | 46.733 | 47.607 | 1,9% |
| Ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης | 4.267 | 5.773 | 35,3% |
| Πωλήσεις παγίων | 3.471 | 8.019 | 131,0% |
| Λοιπά έσοδα | 11.238 | 17.364 | 54,5% |
| Σύνολο | 66.655 | 81.432 | 22,2% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσεις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα διαμορφώθηκαν σε € 1.025,3 εκατ. για το 2007 σε σύγκριση με € 887,5 εκατ. το 2006 παρουσιάζοντας αύξηση 15,5%.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα βασικά στοιχεία που απαρτίζουν τα λειτουργικά έξοδα για τις χρήσεις 2006 και 2007:

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | Δ% 2006-2007 |
|------------------------------|----------------|------------------|--------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 476.085 | 526.935 | 10,7% |
| Γενικά διοικητικά έξοδα | 345.292 | 416.253 | 20,6% |
| Αποσβέσεις | 62.648 | 78.254 | 24,9% |
| Λοιπά έξοδα | 3.431 | 3.903 | 13,8% |
| Σύνολο | 887.456 | 1.025.345 | 15,5% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αυξήθηκαν κατά 10,7% το 2007 και διαμορφώθηκαν σε € 526,9 εκατ. το 2007 σε σύγκριση με € 476,1 εκατ. το 2006, κυρίως λόγω της επιταχυνόμενης εξαπλώσεως του δικτύου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Στην περιοχή αυτή, η οργανική ανάπτυξη κατά το 2007 επιταχύνθηκε σημαντικά με το άνοιγμα 133 νέων καταστημάτων και την αύξηση του προσωπικού κατά 1.008 άτομα. Επίσης στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού το 2007 συμπεριλαμβάνεται ποσό € 19,5 εκατ. σε σύγκριση με € 5,2 εκατ. το 2006, που αφορά την αποτίμηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, που είχαν χορηγηθεί στο προσωπικό. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο κατά το 2007 ήταν 12.907 σε σύγκριση με 12.069 άτομα το 2006.

Τα γενικά διοικητικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 20,6% το 2007 και διαμορφώθηκαν σε € 416,3 εκατ. σε σύγκριση με € 345,3 εκατ. το 2006 κυρίως λόγω της ενισχύσεως πυροπαθών κατά € 24,6 εκατ. αλλά και της αυξήσεως των εξόδων λειτουργικών μισθώσεων γραφείων και των εξόδων προβολής και διαφημίσεως στο πλαίσιο επεκτάσεως του Ομίλου στην Ν.Α. Ευρώπη.

Οι αποσβέσεις αυξήθηκαν κατά 24,9% το 2007 και διαμορφώθηκαν σε € 78,3 εκατ. σε σύγκριση με € 62,6 εκατ. το 2006 κυρίως λόγω προσθηκών σε κτήρια.

Παρά τις ανωτέρω αυξήσεις, η πολιτική δαπανών που ακολούθησε ο Όμιλος οδήγησε στη συγκράτηση του δείκτη κόστους προς έσοδα, στο 45,8%.

Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

Οι ζημίες απομειώσεως και οι προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου μειώθηκαν κατά 10,7% και ανήλθαν σε € 226,7 εκατ. το 2007 σε σύγκριση με € 254,0 εκατ. το 2006 κυρίως λόγω της βελτιώσεως των πιστωτικών συνθηκών σε Ελλάδα και Κύπρο και του ανασχεδιασμού των πιστωτικών διαδικασιών, η οποία αντισταθμίστηκε μερικώς από την αύξηση των προβλέψεων για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία.

Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος

Τα κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος αυξήθηκαν κατά 23% και διαμορφώθηκαν σε € 985,3 εκατ. το 2007 σε σύγκριση με € 800,8 εκατ. κατά το έτος 2006, ως αποτέλεσμα της ενισχύσεως όλων των εσόδων, καθώς και της πολιτικής συγκρατήσεως δαπανών που ακολούθησε ο Όμιλος παρά την επέκταση του δικτύου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος ανήλθε σε € 208,2 εκατ. το 2007 σε σύγκριση με € 175,4 εκατ. για το 2006.

Ο εφαρμοστέος συντελεστής φόρου εισοδήματος ο οποίος, υπολογίζεται ως ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου που προκύπτει από τη σχέση του φόρου εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των κερδών προ φόρων για κάθε μία από τις θυγατρικές του Ομίλου, ανέρχεται σε 22,06% για το 2007 και 23,66% για το 2006. Ο πραγματικός συντελεστής φόρου εισοδήματος για το 2007 ανήλθε σε 21,13% έναντι 21,91% το 2006, ως αποτέλεσμα της αυξημένης συνεισφοράς των κερδών από την Ν.Α. Ευρώπη όπου οι φορολογικοί συντελεστές είναι σημαντικά χαμηλότεροι αυτών της Ελλάδας.

Η Τράπεζα φορολογήθηκε με συντελεστή 24% για τα κέρδη της χρήσεως 2006 αντί για 29% που προέβλεπε για εκείνη τη χρήση το φορολογικό δίκαιο, λόγω συγχωνεύσεως, δι' απορροφήσεως από την Τράπεζα, την 8.4.2005, της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίας Δέλτα Singular Α.Ε.Π., η οποία δεν ήταν συνδεδεμένη με την Τράπεζα πριν την 1.1.1997.

Επιπλέον στο έτος 2006 υπολογίστηκε έκτακτος φόρος ποσού € 73,9 εκατ. που επιβλήθηκε με το άρθρο 10 του Ν. 3513/2006 ως εφάπαξ φορολόγηση των αποθεματικών που έχουν προέλθει από κέρδη για τα οποία έχει ανασταλεί η φορολογία τους μέχρι τη διανομή τους, εμφανίζονται σε λογαριασμό αφορολόγητου αποθεματικού και είχαν σχηματίσει μέχρι και 31.12.2005 οι ημεδαπές τραπεζικές ανώνυμες εταιρίες, καθώς και τα εγκατεστημένα στην Ελλάδα υποκαταστήματα αλλοδαπών τραπεζών με μειωμένους συντελεστές φορολογίας.

Από τη χρήση 2007 και εφεξής, τα αποθεματικά που σχηματίζονται από τα ανωτέρω κέρδη, σύμφωνα με το άρθρο 26 του Ν. 3634/2008, υπόκεινται σε φορολογία με τον ισχύοντα συντελεστή φορολογίας (25%). Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλείται κάθε φορολογική υποχρέωση της Τραπέζης καθώς και των μετόχων της και ως εκ τούτου τα εν λόγω αποθεματικά δύναται να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν χωρίς καμία άλλη φορολογική επιβάρυνση. Ο φόρος που προκύπτει για την Τράπεζα από τη φορολόγηση των αποθεματικών που σχηματίσθηκαν κατά τη χρήση 2007 ανέρχεται σε € 6,4 εκατ. και καταβλήθηκε με ιδιαίτερη δήλωση το Σεπτέμβριο του 2008.

Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Ο Όμιλος κατέταξε κατά τη χρήση 2006 τη θυγατρική του εταιρία Alpha Ασφαλιστική Α.Ε., η οποία αποτελούσε σημαντικό μέρος του επιχειρηματικού τομέα Asset Management / Insurance, ως διακοπτόμενη δραστηριότητα, λόγω της υπογραφής συμφωνίας για την πώλησή της στην ασφαλιστική εταιρία ΑΧΑ, η οποία πραγματοποιήθηκε την 23.3.2007. Στα αποτελέσματα του 2007 περιλαμβάνονται και τα κέρδη από τη μεταβίβαση του 99,57% των μετοχών της Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. στην ασφαλιστική εταιρία ΑΧΑ, με την οποία παράλληλα υπέγραψε μακροχρόνια αποκλειστική συμφωνία στον τομέα των τραπεζοασφαλιστικών εργασιών για τη διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων της ΑΧΑ μέσω του εκτεταμένου Δικτύου Καταστημάτων της Τραπέζης.

Συνεπεία των ανωτέρω, τα καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε € 2,7 εκατ. το 2006 και σε € 80,4 εκατ. το 2007.

Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος

Τα κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά 39,1% το 2007 και διαμορφώθηκαν σε € 770,7 εκατ. σε σύγκριση με € 554,1 εκατ. το 2006.

Μετά την αφαίρεση των κερδών που αναλογούν σε τρίτους, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης ανήλθαν σε € 850,0 εκατ. το 2007 από € 552,0 εκατ. το 2006 (συμπεριλαμβανομένων και των κερδών από την πώληση της θυγατρικής αυτής Alpha Ασφαλιστική ύψους € 80,4 εκατ. το 2007), παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 54,0%.

Ανάλυση ανά τομέα

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα κέρδη προ φόρων ανά τομέα δραστηριότητας για τις χρήσεις 2006 και 2007.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ 1.1 - 31.12.2006

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | Λιανική Τραπεζική | Corporate Banking | Asset Management/ Insurance | Investment Banking/ Treasury | N.A. Ευρώπη | Λοιπά | Όμιλος | Διακ/μενη δραστηριότητα | Όμιλος (Συν/όμενη δραστηριότητα) |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|----------------------------|--|
| Καθαρά έσοδα από: | | | | | | | | | |
| Τόκους | 897.100 | 278.689 | 22.600 | 49.852 | 172.027 | 2.849 | 1.423.117 | 5.501 | 1.417.616 |
| Προμήθειες | 147.098 | 84.526 | 85.160 | 40.100 | 53.280 | (7.675) | 402.489 | 2.381 | 400.108 |
| Λοιπά έσοδα | 11.740 | 3.090 | 34.990 | 23.000 | 23.100 | 59.397 | 155.317 | 30.874 | 124.443 |
| Σύνολο εσόδων** | 1.055.938 | 366.305 | 142.750 | 112.952 | 248.407 | 54.571 | 1.980.923 | 38.756 | 1.942.167** |
| Σύνολο εξόδων | (508.712) | (100.600) | (84.500) | (32.800) | (153.600) | (34.518) | (914.730) | (27.274) | (887.456) |
| Απομειώσεις | (166.100) | (63.104) | (1.150) | | (24.800) | | (255.154) | (1.200) | (253.954) |
| Κέρδη προ φόρων | 381.126 | 202.601 | 57.100 | 80.152 | 70.007 | 20.053 | 811.039 | 10.282 | 800.757 |
| Ενεργητικό | 15.054.940 | 14.642.117 | 2.637.464 | 12.866.610 | 4.092.288 | 506.241 | 49.799.660 | 356.536 | 49.443.124 |
| Υποχρεώσεις | 24.410.807 | 2.248.302 | 1.532.652 | 13.092.639 | 3.634.382 | 1.267.211 | 46.185.993 | 352.370 | 45.833.623 |
| Υποχρεώσεις Κεφαλαιακές δαπάνες | 63.044 | 11.284 | 5.078 | 2.677 | 35.027 | 1.535 | 118.645 | | 118.645 |
| Αποσβέσεις | 29.542 | 6.460 | 3.800 | 900 | 15.400 | 8.363 | 64.465 | 1.727 | 62.738 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Περιλαμβάνει ποσό € 408 χιλιάδες που αφορά σε αναλογία ζημιές από συγγενείς εταιρίες

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ 1.1 - 31.12.2007

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | Λιανική Τραπεζική | Corporate Banking | Asset Management / Insurance | Investment Banking/ Treasury | N.A. Ευρώπη | Λοιπά | Όμιλος | Διακ/μενη δραστηριότητα | Όμιλος (Συν/όμνη δραστηριότητα) |
|------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------|-----------------|--------------------|----------------------------|---------------------------------------|
| Καθαρά έσοδα από: | | | | | | | | | |
| Τόκους | 993.603 | 308.380 | 18.632 | 36.871 | 231.695 | 16.932 | 1.606.113 | 860 | 1.605.253 |
| Προμήθειες | 165.988 | 91.492 | 89.677 | 50.565 | 69.236 | (1.959) | 464.999 | 409 | 464.590 |
| Λοιπά έσοδα | 18.591 | 5.531 | 13.291 | 28.704 | 44.867 | 140.164 | 251.148 | 83.700 | 167.448 |
| Σύνολο εσόδων** | 1.178.182 | 405.403 | 121.600 | 116.140 | 345.798 | 155.137 | 2.322.260 | 84.969 | 2.237.291** |
| Σύνολο εξόδων | (554.033) | (110.324) | (63.770) | (38.057) | (201.368) | (61.953) | (1.029.505) | (4.160) | (1.025.345) |
| Απομειώσεις | (115.700) | (84.035) | | 972 | (27.370) | (550) | (226.683) | | (226.683) |
| Κέρδη προ φόρων | 508.449 | 211.044 | 57.830 | 79.055 | 117.060 | 92.634 | 1.066.072 | 80.809 | 985.263 |
| Ενεργητικό | 19.877.542 | 17.455.069 | 2.284.617 | 7.423.543 | 7.103.970 | 539.500 | 54.684.241 | | 54.684.241 |
| Υποχρεώσεις | 28.430.327 | 2.551.967 | 1.818.769 | 9.626.217 | 6.198.842 | 1.766.903 | 50.393.025 | | 50.393.025 |
| Κεφαλαιακές δαπάνες | 72.730 | 41.934 | 1.992 | 2.028 | 55.153 | 9.223 | 183.060 | | 183.060 |
| Αποσβέσεις | 35.866 | 8.612 | 2.348 | 1.199 | 19.810 | 10.658 | 78.493 | 239 | 78.254 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Περιλαμβάνει ποσό € 1.220 χιλιάδες που αφορά σε αναλογία κερδών από συγγενείς εταιρίες

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Ο τομέας της Λιανικής Τραπεζικής παρουσιάζει τη μεγαλύτερη συνεισφορά στο σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου κατά τη διετία 2006-2007. Συγκεκριμένα, το 2007 ο τομέας της Λιανικής Τραπεζικής παρουσίασε έσοδα ύψους € 1.178,2 εκατ., έναντι € 1.055,9 εκατ. το 2006, σημειώνοντας ρυθμό μεταβολής της τάξεως του 11,6%. Η συνεισφορά του τομέα της Λιανικής Τραπεζικής στην αυξητική πορεία των εσόδων του Ομίλου αποτυπώνει την πολιτική επεκτάσεως της πελατειακής της βάσεως της Τραπεζής.

Ο επόμενος τομέας που συμμετέχει σημαντικά στο σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου είναι το Corporate Banking, παρουσιάζοντας έσοδα ύψους € 405,4 εκατ. το 2007 και € 366,3 εκατ. το 2006. Το Corporate Banking σημείωσε άνοδο κατά τη διετία 2006-2007 της τάξεως του 10,7% ως αποτέλεσμα της επεκτάσεως των δραστηριοτήτων του Ομίλου στα δάνεια σε μεσαίες επιχειρήσεις και μεγάλους εταιρικούς πελάτες.

Η δραστηριότητα στη ΝΑ Ευρώπη παρουσίασε έσοδα ύψους € 345,8 εκατ. το 2007 και € 248,4 εκατ. το 2006, σημειώνοντας ρυθμό μεταβολής της τάξεως του 39,2%, λόγω της επεκτάσεως του δικτύου του Ομίλου στην περιοχή.

Τα έσοδα από τον τομέα Asset Management/Insurance κατά τη χρήση 2007 σημείωσαν πτώση της τάξεως του 14,8% λόγω της πωλήσεως της θυγατρικής εταιρίας Alpha Ασφαλιστική το πρώτο τρίμηνο του 2007.

Τα έσοδα του τομέα Investment Banking/ Treasury κατά τη χρήση 2007 σημείωσαν αύξηση 2,8% και ανήλθαν σε € 116,1 εκατ.

Χρηματοοικονομικές πληροφορίες επί των ενοποιημένων ισολογισμών 2006-2007

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία του Ισολογισμού του Ομίλου της 31.12.2006 και 31.12.2007.

ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ενεργητικό | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 2.675.702 | 3.263.612 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 4.636.712 | 3.509.696 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | | |
| - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο | 305.991 | 266.047 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 245.676 | 383.432 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 32.223.034 | 42.072.071 |
| <i>Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου</i> | | |
| - Διαθέσιμα προς πώληση | 7.552.602 | 3.156.901 |
| - Διακρατούμενα μέχρι την λήξη | | |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες | 4.091 | 5.320 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 31.518 | 73.560 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | 935.996 | 1.173.275 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια | 117.138 | 134.497 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 276.973 | 170.257 |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού | 309.840 | 385.676 |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | 484.387 | 89.945 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 49.799.660 | 54.684.289 |
| Υποχρεώσεις | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα | 6.686.526 | 4.437.736 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 224.576 | 384.139 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας) | 31.014.694 | 34.665.158 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 6.348.467 | 9.189.297 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | 129.077 | 158.797 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 140.208 | 94.807 |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους | 548.584 | 42.019 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 675.003 | 1.323.554 |
| Προβλέψεις | 65.263 | 95.935 |
| Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία του Ενεργητικού προς πώληση | 353.595 | 1.583 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 46.185.993 | 50.393.025 |
| Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 1.591.286 | 1.602.809 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 127.961 | 184.033 |
| Αποθεματικά | 351.697 | 445.662 |
| Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση & συνδέονται με τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | (2.576) | |
| Αποτελέσματα εις νέον | 686.018 | 1.138.195 |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ίδιες μετοχές | (14.653) | (188) |
| Σύνολο | 2.739.733 | 3.370.511 |
| Δικαιώματα τρίτων | 44.280 | 32.859 |
| Υβριδικά κεφάλαια | 829.654 | 887.894 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσεως | 3.613.667 | 4.291.264 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως | 49.799.660 | 54.684.289 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Η εξέλιξη των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | Δ% 2006-2007 |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Ιδιώτες: | | | |
| Στεγαστικά | 8.812.267 | 11.186.669 | 26,9% |
| Καταναλωτικά | 2.445.129 | 3.606.631 | 47,5% |
| Πιστωτικές κάρτες | 942.025 | 1.092.863 | 16,0% |
| Λοιπά δάνεια | 217.035 | 146.762 | (32,4%) |
| Σύνολο | 12.416.456 | 16.032.925 | 29,1% |
| Εταιρίες | | | |
| Επιχειρηματικά δάνεια | 18.992.719 | 24.771.065 | 30,4% |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing) | 1.086.745 | 1.338.340 | 23,2% |
| Εκχωρήσεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring) | 495.692 | 532.640 | 7,5% |
| Σύνολο | 20.575.156 | 26.642.045 | 29,5% |
| Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες | 12.179 | 9.494 | (22,0%) |
| Λοιπές απαιτήσεις | 196.492 | 228.201 | 16,1% |
| | 33.200.283 | 42.912.665 | 29,3% |
| Μείον συσσωρευμένες απομειώσεις | (977.249) | (840.594) | (14,0%) |
| Υπόλοιπο | 32.223.034 | 42.072.071 | 30,6% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Το συνολικό ύψος των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων απομειώσεων) του Ομίλου ανήλθε το 2007 σε € 42,1 δισ. από € 32,2 δισ. το 2006 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 30,6%. Η αύξηση προέρχεται τόσο από τα δάνεια σε ιδιώτες όσο και από τα δάνεια σε εταιρίες.

Σημαντική αύξηση κατά 30,4% καταγράφεται στα επιχειρηματικά δάνεια (πριν την αφαίρεση των συσσωρευμένων απομειώσεων), με τα υπόλοιπα στο τέλος του 2007 να ανέρχονται σε € 24,8 δισ., αντιπροσωπεύοντας το 57,8% των συνολικών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου, προ απομειώσεων.

Σημαντική αύξηση παρουσίασαν τα στεγαστικά δάνεια τα οποία αυξήθηκαν κατά 26,9% και διαμορφώθηκαν σε € 11,2 δισ. το 2007 από 8,8 δισ. το 2006.

Η σχέση των δανείων σε καθυστέρηση προς το σύνολο των χορηγήσεων ανήλθε σε 3,7% το 2007 από 5,1% το 2006.

Οι συσσωρευμένες απομειώσεις του Ομίλου παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΙΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 |
|--|------------------|----------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 1.040.360 | 977.249 |
| Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12. | | |
| Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων στοιχείων Ενεργητικού προς πώληση | (4.847) | (57) |
| Μεταβολή παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως | 0 | 41.288 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (2.642) | (2.016) |
| Ζημίες απομειώσεως περιόδου | 244.631 | 206.232 |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές) | (371.903) | (382.102) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου | 977.249 | 840.594 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Η συνολική πρόβλεψη απομειώσεως δανείων ως ποσοστό των δανείων σε καθυστέρηση από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ήταν 2,99% το 2006 και 2,07% το 2007.

Η συνολική πρόβλεψη απομειώσεως δανείων μειώθηκε το 2007 κατά 14,0% και ανήλθε σε € 840,6 εκατ. από € 977,3 εκατ. το 2006 ως αποτέλεσμα της μείωσης των ζημιών απομειώσεως περιόδου.

Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ύψους € 45,9 εκατ. το 2007 και € 14,9 εκατ. το 2006. Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 886,5 εκατ. το 2007 και 992,2 εκατ. το 2006.

Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων των "ομολογίων εκδόσεώς μας»)

Η εξέλιξη των καταθέσεων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | Δ% 2006-2007 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Καταθέσεις | | | |
| Όψεως | 6.072.475 | 6.857.487 | 12,9% |
| Ταμειευτηρίου | 9.710.996 | 9.212.287 | (5,1%) |
| Προθεσμίας | 7.236.510 | 11.977.552 | 65,5% |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | 7.440.786 | 6.335.599 | (14,9%) |
| Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos) | 366.242 | 94.078 | (74,3%) |
| Επιταγές και εντολές πληρωτέες | 187.685 | 188.155 | 0,3% |
| Σύνολο | 31.014.694 | 34.665.158 | 11,8% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ / ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 |
|--|---------------|---------------|
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις) | 32.223.034 | 42.072.071 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 31.014.694 | 34.665.158 |
| % χορηγήσεων επί των καταθέσεων | 103,9% | 121,4% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα, βάσει των δημοσιευμένων ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007 και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι καταθέσεις προθεσμίας σημείωσαν τη μεγαλύτερη αύξηση κατά το 2007, κατά 65,5% και ανήλθαν σε € 12,0 δισ.

Οι συνολικές καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 34,7 εκατ. το 2007 από € 31,0 εκατ. το 2006 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 11,8%.

Ωστόσο η ακόμα μεγαλύτερη αύξηση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών το 2007 σε σχέση με τις καταθέσεις είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση της μόχλευσης του ισολογισμού του Ομίλου σε 121,4% το 2007 από 103,9% το 2006.

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα του Ομίλου για το 2006 και το 2007 αναλύονται ως ακολούθως:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | Δ% 2006-2007 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Όψεως | 200.488 | 66.591 | (66,8%) |
| Προθεσμίας | 971.110 | 2.099.127 | 116,2% |
| Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos) | 5.234.819 | 1.923.548 | (63,3%) |
| Δανειακές υποχρεώσεις | 280.109 | 348.470 | 24,4% |
| Σύνολο | 6.686.526 | 4.437.736 | (33,6%) |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα παρουσίασαν μείωση κατά 33,6% και διαμορφώθηκαν σε € 4,4 δισ. το 2007 από € 6,7 δισ. το 2006, λόγω της μείωσης των πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (Repos) οι οποίες ανήλθαν το 2006 σε € 1,9 δισ. έναντι € 5,2 δισ. το 2007.

Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις για τις χρήσεις 2006 και 2007 αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | Δ% 2006-2007 |
|-------------------------------------|----------------|------------------|--------------|
| Μερίσματα πληρωτέα | 6.357 | 8.304 | 30,6% |
| Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων | 212.705 | 241.970 | 13,8% |
| Υποχρεώσεις προς Ε.Τ.Α.Τ. | | 565.263 | μ/υ |
| Από αντισταθμιστικές δραστηριότητες | 1.371 | 1.574 | 14,8% |
| Από χρηματοπιστωτικές εργασίες | 24.421 | 37.970 | 55,5% |
| Έσοδα επόμενων χρήσεων | 33.193 | 59.659 | 79,7% |
| Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα | 32.647 | 50.807 | 55,6% |
| Από πιστωτικές κάρτες | 207.517 | 225.127 | 8,5% |
| Λοιπά | 156.792 | 132.880 | (15,3%) |
| Σύνολο | 675.003 | 1.323.554 | 96,1% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι λοιπές υποχρεώσεις αυξήθηκαν κατά 96,1% το 2007 και ανήλθαν σε € 1,3 δισ. από € 675,0 εκατ. το 2006 καθώς με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007, και την υποχρεωτική υπαγωγή στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζουπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Τ.Α.Π. από 1.1.2007, η οικονομική επιβάρυνση για την Τράπεζα ανήλθε στο ποσό των € 543 εκατ., το οποίο θα καταβληθεί εντόκως σε δέκα ισόποσες ετήσιες δόσεις. Στο λογαριασμό υποχρεώσεις προς Ε.Τ.Α.Τ. περιλαμβάνεται το ανωτέρω ποσό και οι τόκοι για το έτος 2007.

Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων ταμειακών ροών χρήσεων 2006-2007**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 |
|---|------------------|------------------|
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος | 800.757 | 985.263 |
| Προσαρμογή κερδών προ φόρων για: | | |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 43.543 | 54.509 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων | 19.105 | 23.745 |
| Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις | 264.332 | 237.398 |
| Λοιπές προσαρμογές | 5.157 | 19.487 |
| (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες | (28.489) | 15.323 |
| (Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | 89.552 | 53.487 |
| Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις | 408 | (1.220) |
| | 1.194.365 | 1.387.992 |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | (1.426.869) | (240.602) |
| Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και παραγώγων Ενεργητικού | (290.032) | (97.812) |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 |
|--|--------------------|--------------------|
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών | (5.209.213) | (10.050.212) |
| Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού | (86.348) | (13.071) |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα | (1.442.073) | (2.307.395) |
| Υποχρεώσεων από παράγωγα | 84.340 | 159.563 |
| Υποχρεώσεων προς πελάτες | 6.512.073 | 6.216.867 |
| Λοιπών Υποχρεώσεων | (77.045) | (33.841) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους | (740.802) | (4.978.511) |
| Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι | (202.328) | (126.471) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες | (943.130) | (5.104.982) |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις | (11.376) | (22.387) |
| Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις | 13.167 | 20 |
| Εισπραχθέντα μερίσματα | 2.700 | 2.254 |
| Αγορές παγίων | (118.648) | (183.060) |
| Πωλήσεις παγίων | 13.168 | 21.637 |
| Καθαρή (αύξηση)/ μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα | (14.569) | 4.451.770 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες | (115.558) | 4.270.234 |
| Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσως | 1.314 | 42.118 |
| Πληρωθέντα μερίσματα | (236.371) | (303.531) |
| (Αγορές)/πωλήσεις ιδίων μετοχών | 266.267 | 11.466 |
| Εκδοση ομολογιακών δανείων | 13.658 | 677.038 |
| Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων | (40.056) | (526.956) |
| (Αγορές)/πωλήσεις υβριδικών τίτλων | (19.286) | 43.042 |
| Πληρωθέντα μερίσματα υβριδικών τίτλων | (51.006) | (52.996) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (65.480) | (109.819) |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα | 31.909 | 67 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (1.092.259) | (944.500) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες | 762 | |
| Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες | 1.514 | 160.700 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες | 2.276 | 160.700 |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως | 5.665.814 | 4.575.831 |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως | 4.575.831 | 3.792.031 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Για περισσότερη πληροφόρηση βλέπε ενότητα 4.1 του παρόντος Ε.Δ.

Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές της ενοποιημένης καθαρής θέσεως των χρήσεων 2006-2007

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Αποθ/κά | Αποτ/τα εις νέον | Ίδιες μετοχές | Σύνολο | Δικ/τα τρίτων | Υβριδικά κεφάλαια | Σύνολο Καθαρής Θέσεως |
|--|-------------------|--|-----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------|-------------------|-----------------------|
| Υπόλοιπο 1.1.2006 | 1.456.018 | 125.685 | 324.297 | 506.985 | (188.316) | 2.224.669 | 53.069 | 844.946 | 3.122.684 |
| Μεταβολή του αποθ/κού αποτ/σης των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | | | (48.776) | | | (48.776) | | | (48.776) |
| Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως, λόγω πωλήσεων διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | | | (6.665) | | | (6.665) | | | (6.665) |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού | | | 31.909 | | | 31.909 | | | 31.909 |
| Λοιπά | | | | (1.049) | | (1.049) | | | (1.049) |
| Αποτέλεσμα που αναγνωρίσθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση | | | (23.532) | (1.049) | | (24.581) | | | (24.581) |
| Αποτελέσματα περιόδου | | | | 551.987 | | 551.987 | 2.128 | | 554.115 |
| Σύνολο αποτελέσματος | | | (23.532) | 550.938 | | 527.406 | 2.128 | | 529.534 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού και αλλαγή της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 3,90 | 133.954 | | | (133.954) | | | | | |
| Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες | | | | (513) | | (513) | (9.492) | | (10.005) |
| Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων | | | | 96.598 | 173.663 | 270.261 | | (15.292) | 254.969 |
| Έκδοση νέων μετοχών λόγω ενασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως | 1.314 | | | | | 1.314 | | | 1.314 |
| Διαφορά υπέρ το άρτιο από εξασκηθέντα δικαιώματα προαίρεσεως | | 2.276 | (2.276) | | | | | | |
| Κατανομή αρχικής αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσεως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό | | | 5.158 | | | 5.158 | | | 5.158 |
| Διανομή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους και στους μετόχους μειοψηφίας | | | | (237.556) | | (237.556) | (1.425) | | (238.981) |
| Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων | | | | (51.006) | | (51.006) | | | (51.006) |
| Σχηματισμός αποθεματικών | | | 45.474 | (45.474) | | | | | |
| Υπόλοιπο 1.1.2007 | 1.591.286 | 127.961 | 349.121 | 686.018 | (14.653) | 2.739.733 | 44.280 | 829.654 | 3.613.667 |
| Μεταβολή του αποθ/κού αποτ/σης των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | | | (38.613) | | | (38.613) | | | (38.613) |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Αποθ/κά | Αποτ/τα εις νέον | Ίδιες μετοχές | Σύνολο | Δικ/τα τρίτων | Υβριδικά κεφάλαια | Σύνολο Καθαρής Θέσεως |
|--|-------------------|--|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-------------------|-----------------------|
| Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως, λόγω πωλήσεων διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | | | 123.054 | | | 123.054 | | | 123.054 |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού | | | 68 | | | 68 | | | 68 |
| Αποτέλεσμα που αναγνωρίσθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση | | | 84.509 | | | 84.509 | | | 84.509 |
| Αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος | | | | 850.035 | | 850.035 | 1.051 | | 851.086 |
| Σύνολο αποτελέσματος | | | 84.509 | 850.035 | 0 | 934.544 | 1.051 | 0 | 935.595 |
| Αγορές / πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες | | | | (3.613) | | (3.613) | (11.395) | | (15.008) |
| Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων | | | | (18.197) | 14.465 | (3.732) | | 58.240 | 54.508 |
| Κατανομή αρχικής αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης που είχαν χορηγηθεί στο προσωπικό | | | 19.487 | | | 19.487 | | | 19.487 |
| Ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό | | 25.477 | (25.477) | | | | | | |
| Έκδοση νέων μετοχών λόγω ενσκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσης | 11.523 | 30.595 | | | | 42.118 | | | 42.118 |
| Διανομή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους και στους μετόχους μειοψηφίας | | | | (304.421) | | (304.421) | (1.077) | | (305.498) |
| Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων | | | | (52.996) | | (52.996) | | | (52.996) |
| Μεταφορά αποθεματικών | | | (36.827) | 36.827 | | | | | |
| Σχηματισμός αποθεματικών | | | 54.849 | (54.849) | | | | | |
| Λοιπά | | | | (609) | | (609) | | | (609) |
| Υπόλοιπο 31.12.2007 | 1.602.809 | 184.033 | 445.662 | 1.138.195 | (188) | 3.370.511 | 32.859 | 887.894 | 4.291.264 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2006 και 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31.12.2007 ανήλθε σε € 4,3 δισ. και το μετοχικό κεφάλαιο σε € 1,6 δισ. διαιρούμενο σε 410.976.652 μετοχές ονομαστικής αξίας € 3,90. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου στο 2007 οφείλεται στην ενάσκηση 2.954.650 δικαιωμάτων προαίρεσης από το προσωπικό του Ομίλου.

Επίσης, στη διάρκεια του ίδιου έτους, η Τράπεζα δυνάμει αποφάσεως της από 3.4.2007 Γενικής Συνελεύσεως αγόρασε 13.674.907 ίδιες μετοχές συνολικού κόστους € 329 εκατ. και προέβη σε πώληση του συνόλου των ιδίων μετοχών που κατείχε, ήτοι 14.476.626 μετοχών, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως έναντι συνολικού τιμήματος € 340,7 εκατ.

3.18.3 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων χρήσεων 2007 και 2008 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσεων 2007 και 2008

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία των αποτελεσμάτων του Ομίλου για τις χρήσεις 2007 και 2008:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 |
|--|--------------------|--------------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 3.406.725 | 4.406.935 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | (1.801.472) | (2.608.333) |
| Καθαρό έσοδο από τόκους | 1.605.253 | 1.798.602 |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 507.651 | 505.039 |
| Προμήθειες έξοδα | (43.061) | (40.625) |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες | 464.590 | 464.414 |
| Έσοδα από μερίσματα | 2.254 | 2.591 |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων | 82.542 | (6.848) |
| Λοιπά έσοδα | 81.432 | 79.944 |
| | 166.228 | 75.687 |
| Σύνολο εσόδων | 2.236.071 | 2.338.703 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (526.935) | (589.488) |
| Γενικά διοικητικά έξοδα | (416.253) | (495.623) |
| Αποσβέσεις | (78.254) | (88.949) |
| Λοιπά έξοδα | (3.903) | (4.256) |
| Σύνολο εξόδων | (1.025.345) | (1.178.316) |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου | (226.683) | (541.751) |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες | 1.220 | 6.997 |
| Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος | 985.263 | 625.633 |
| Φόρος εισοδήματος | (214.565) | (112.186) |
| Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 770.698 | 513.447 |
| Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπόμενες δραστηριότητες | 80.388 | - |
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος | 851.086 | 513.447 |
| Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε: | | |
| Μετόχους της Τραπέζης | 850.035 | 512.067 |
| Τρίτους | 1.051 | 1.380 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Καθαρά έσοδα από τόκους

Το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα αυξήθηκε κατά 12,0% και ανήλθε σε € 1.798,6 εκατ. το 2008 έναντι € 1.605,3 εκατ. το 2007. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην αύξηση των εσόδων από δάνεια σε επιχειρήσεις και στεγαστικά δάνεια. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο το 2008 ανήλθε σε 3,3% έναντι 3,4% το 2007, κυρίως λόγω των υψηλότερων απομειώσεων (βλ. κεφ. 3.19.1 «Μέσα υπόλοιπα των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού & παθητικού, τόκοι και επιτόκια»). Τα στοιχεία που απαρτίζουν τα καθαρά έσοδα από τόκους από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες το 2008 και το 2007 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 | Δ% 2007-2008 |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | | | |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 286.634 | 201.868 | (29,6%) |
| Δανείων και απαιτήσεων πελατών | 2.615.855 | 3.289.190 | 25,7% |
| Τιτλοποιημένων δανείων | - | 74.635 | |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου | 10.035 | 7.523 | (25,0%) |
| Αξιογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | 170.030 | 140.852 | (17,2%) |
| Αξιογράφων διακρατούμενου μέχρι την λήξη χαρτοφυλακίου | - | 46.025 | |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων | 313.538 | 636.022 | 102,9% |
| Λοιποί | 10.633 | 10.820 | 1,8% |
| Σύνολο | 3.406.725 | 4.406.935 | 29,4% |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | | | |
| Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα | (151.580) | (255.019) | 68,2% |
| Υποχρεώσεων προς πελάτες | (563.045) | (942.971) | 67,5% |
| Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων | (684.800) | (683.206) | (0,2%) |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων | (310.625) | (622.881) | 100,5% |
| Λοιποί | (91.422) | (104.256) | 14,0% |
| Σύνολο | (1.801.472) | (2.608.333) | 44,8% |
| Καθαρό έσοδο από τόκους | 1.605.253 | 1.798.602 | 12,0% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι συνολικοί τόκοι και τα εξομοιούμενα έσοδα αυξήθηκαν κατά 29,4% και διαμορφώθηκαν σε € 4.406,9 εκατ. το 2008 από € 3.406,7 εκατ. για το 2007. Η αύξηση των συνολικών τόκων και εξομοιούμενων εσόδων του Ομίλου το 2008 οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εσόδων από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, προ απομειώσεων, κατά 25,7% σε σχέση με το 2007. Σημειώνεται ότι τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ απομειώσεων αυξήθηκαν κατά 21,1% και διαμορφώθηκαν σε € 52,0 δισ. το 2008 έναντι € 42,9 δισ. το 2007. Η εξέλιξη αυτή αντικατοπτρίζει το ρυθμό ανάπτυξης των δανείων στην Ελλάδα (αύξηση κατά 15,2% το 2008) σε € 39,1 δισ. το 2008 από € 34,0 δισ. το 2007 και στη Ν.Α. Ευρώπη (αύξηση κατά 47,9%) σε € 11,2 δισ. το 2008 από € 7,6 δισ. το 2007.

Οι τόκοι και τα εξομοιούμενα έξοδα ανήλθαν σε € 2.608,3 εκατ. το 2008 έναντι σε € 1.801,5 εκατ. το 2007 παρουσιάζοντας αύξηση 44,8%. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην κατά 67,5% αύξηση των εξόδων από υποχρεώσεις προς πελάτες (καταθέσεις). Οι καταθέσεις από πελάτες αυξήθηκαν κατά 22,7% και διαμορφώθηκαν σε € 42,6 δισ. κατά τη λήξη της χρήσεως 2008 από € 34,7 δισ. κατά τη λήξη της χρήσεως 2007, με τις προθεσμιακές καταθέσεις που φέρουν το μεγα-

λύτερο κόστος να παρουσιάζουν αύξηση της τάξεως του 107,7%. Οι τόκοι και τα εξομοιούμενα έξοδα κατά πιστωτικών ιδρυμάτων αυξήθηκαν κατά 68,2% από € 151,6 εκατ. το 2007 σε € 255,0 εκατ. το 2008, λόγω των υψηλότερων επιτοκίων στη διατραπεζική αγορά.

Οι αυξήσεις σε έσοδα και έξοδα των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων οφείλονται στην αντιστάθμιση των θέσεων τόσο της Τραπεζής και συνολικά δεν επηρεάζουν σημαντικά το καθαρό έσοδο από τόκους.

Για τα καθαρά έσοδα από τόκους βλέπε επίσης κεφ. 3.19.1 «Μέσα υπόλοιπα των τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού & παθητικού, τόκοι και επιτόκια».

Μη επιτοκιακά έσοδα

Τα μη επιτοκιακά έσοδα από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες μειώθηκαν κατά 13,4% και διαμορφώθηκαν σε € 547,1 εκατ. για το 2008 σε σύγκριση με € 632,0 εκατ. για το 2007. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα βασικά στοιχεία που απαρτίζουν τα μη επιτοκιακά έσοδα κατά τις χρήσεις 2007 και 2008:

ΜΗ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΑ ΕΣΟΔΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 | Δ% 2007-2008 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες | 464.590 | 464.414 | (0,0%) |
| Έσοδα από μερίσματα | 2.254 | 2.591 | 15,0% |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων | 82.542 | (6.848) | (108,3%) |
| Λοιπά έσοδα | 81.432 | 79.944 | (1,8%) |
| Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες | 1.220 | 6.997 | |
| Σύνολο | 632.038 | 547.098 | (13,4%) |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες παρέμειναν σταθερά το 2008 σε σύγκριση με το 2007, καθώς η αύξηση των εσόδων στις πιστωτικές κάρτες αντισταθμίστηκε από την πτώση των εσόδων από αμοιβαία κεφάλαια και χρηματιστηριακές εργασίες.

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 |
|--|---------------|----------------|
| Συναλλαγματικές διαφορές | 46.732 | 64.378 |
| Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου: | | |
| - Ομολόγων | (1.676) | (10.967) |
| - Μετοχών | 4.414 | (1.586) |
| Αξιογράφων χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση: | | |
| - Ομολόγων | (38.245) | 48.167 |
| - Μετοχών | 2.044 | (31.154) |
| - Λοιπών χρεογράφων | 13.129 | (58) |
| Από πωλήσεις μετοχών | | 1.903 |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων | 54.490 | (79.757) |
| Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων | 1.654 | 2.226 |
| Σύνολο | 82.542 | (6.848) |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων το 2008 διαμορφώθηκαν σε ζημίες ύψους € 6,9 εκατ. έναντι κερδών ύψους € 82,5 εκατ. το 2007. Η αύξηση των εσόδων από τις συναλλαγματικές διαφορές κατά 37,8% το 2008 και τα κέρδη από την πώληση ομολόγων δεν ήταν επαρκή ώστε να αντισταθμίσουν τις ζημίες που προέκυψαν από την πώληση μετοχών και από ρευστοποιήσεις ή αποτιμήσεις παραγώγων προϊόντων, λόγω των ακραίων διακυμάνσεων στις αγορές.

Ακολούθως παρατίθενται τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα για τις χρήσεις 2007 και 2008. Τα πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα αφορούν κυρίως κέρδη από πωλήσεις ομολόγων και μετοχών καθώς και ρευστοποιήσεις παραγώγων. Οι αποτιμήσεις αφορούν κυρίως παράγωγα προϊόντα.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα | 26.409 | 11.265 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 46.732 | 64.378 |
| Αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών μέσων | 9.401 | (82.491) |
| Σύνολο | 82.542 | (6.848) |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή

Όπως απεικονίζεται στον πίνακα που ακολουθεί τα λοιπά έσοδα μειώθηκαν κατά 1,8% το 2008 και διαμορφώθηκαν σε € 79,9 εκατ. σε σύγκριση με € 81,4 εκατ. το 2007.

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 | Δ% 2007-2008 |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Ασφαλιστικές δραστηριότητες | 2.669 | 6.026 | 125,8% |
| Ξενοδοχειακές δραστηριότητες | 47.607 | 41.758 | (12,3%) |
| Ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης | 5.773 | 6.133 | 6,2% |
| Πωλήσεις παγίων | 8.019 | 7.485 | (6,7%) |
| Λοιπά έσοδα | 17.364 | 18.542 | 6,8% |
| Σύνολο | 81.432 | 79.944 | (1,8%) |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα διαμορφώθηκαν σε € 1.178,3 εκατ. για το 2008 σε σύγκριση με € 1.025,3 εκατ. για το 2007 παρουσιάζοντας αύξηση 14,9%.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα βασικά στοιχεία που απαρτίζουν τα λειτουργικά έξοδα για τις χρήσεις 2007 και 2008:

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 | Δ% 2007-2008 |
|------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 526.935 | 589.488 | 11,9% |
| Γενικά διοικητικά έξοδα | 416.253 | 495.623 | 19,1% |
| Αποσβέσεις | 78.254 | 88.949 | 13,7% |
| Λοιπά έξοδα | 3.903 | 4.256 | 9,0% |
| Σύνολο | 1.025.345 | 1.178.316 | 14,9% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Το λειτουργικό κόστος στη Νοτιοανατολική Ευρώπη αυξήθηκε συνεπεία του ανοίγματος 218 νέων καταστημάτων και της αύξησης του προσωπικού κατά σχεδόν 2.100 άτομα από τις αρχές του 2007. Αντίστοιχα, στην Ελλάδα το λειτουργικό κόστος αυξήθηκε κυρίως λόγω των δαπανών που σχετίζονται με την παραγωγή στις εργασίες λιανικής τραπεζικής.

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 11,9% το 2008 και διαμορφώθηκαν σε € 589,5 εκατ. σε σύγκριση με € 526,9 εκατ. το 2007. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο κατά το 2008 ήταν 15.619 σε σύγκριση με 12.907 άτομα το 2007 (αύξηση 2.712 άτομα).

Τα γενικά διοικητικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 19,1% το 2008 και διαμορφώθηκαν σε € 495,6 εκατ. σε σύγκριση με € 416,3 εκατ. το 2007 κυρίως λόγω της αύξησης σε δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την επέκταση του δικτύου στο εξωτερικό (ενοίκια, ταχυδρομικά, τηλεφωνικά, έξοδα προβολής και διαφήμισης) και στις αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας και λοιπές παροχές υπηρεσιών.

Οι αποσβέσεις αυξήθηκαν κατά 13,7% το 2008 και διαμορφώθηκαν σε € 88,9 εκατ. σε σύγκριση με € 78,3 εκατ. το 2007 κυρίως λόγω της αύξησης των παγίων από την επέκταση των καταστημάτων.

Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

Οι ζημίες απομειώσεως και οι προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου αυξήθηκαν σε € 541,8 εκατ. το 2008 σε σύγκριση με € 226,7 εκατ. το 2007. Η σοβαρή επιδείνωση της πιστωτικής κρίσεως κατά το τρίτο τρίμηνο 2008 και η σταδιακή μεταφορά της στην πραγματική οικονομία, αποτελεί ισχυρή ένδειξη απομειώσεως της αξίας του χαρτοφυλακίου των δανείων.

Παρά το γεγονός ότι δεν υπήρχαν εκδηλώσεις της κρίσεως στην εξυπηρέτηση του δανειακού χαρτοφυλακίου σε σημαντικό βαθμό, ο Όμιλος προέβη σε επανεκτίμηση των πιθανών ζημιών απομειώσεως, οι οποίες, ως ποσοστό επί των δανείων, ανέρχονται για το 2008 σε 1,13% έναντι 0,60% για το 2007.

Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος

Τα κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος μειώθηκαν κατά 36,5% και διαμορφώθηκαν σε € 625,6 εκατ. το 2008 σε σύγκριση με € 985,3 εκατ. το 2007, ως αποτέλεσμα κυρίως της αύξησης των ζημιών απομειώσεως και των προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου αλλά και σε μικρότερο βαθμό λόγω των υψηλότερων λειτουργικών εξόδων ως αποτέλεσμα της οργανικής αναπύξεως στη Ν.Α. Ευρώπη.

Το αντίστοιχο αποτέλεσμα χρήσεως 2008 προ ζημιών απομειώσεως και αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων, που δέχθηκαν και τις επιπτώσεις του δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος, σημείωσε αύξηση κατά 4% συγκρινόμενο με το ιστορικά υψηλό αποτέλεσμα του 2007.

Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25% για τις χρήσεις 2007 και εφεξής. Με το Ν. 3697/08 ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται, κατά μία μονάδα κατ' έτος, από τη χρήση 2010 για να διαμορφωθεί σε 20% για τη χρήση 2014 και εφεξής.

Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής του Ομίλου ήταν 22,01% για τη χρήση 2008 και 22,06% για τη χρήση 2007. Ο πραγματικός συντελεστής φόρου εισοδήματος για το 2008 ανήλθε σε 17,9% έναντι 21,13% το 2007, ως αποτέλεσμα της αυξημένης συνεισφοράς των κερδών από την Ν.Α. Ευρώπη όπου οι φορολογικοί συντελεστές είναι σημαντικά χαμηλότεροι αυτών της Ελλάδας.

Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπόμενες δραστηριότητες

Στα αποτελέσματα του 2007 περιλαμβάνονται τα κέρδη από τη μεταβίβαση του 99,57% των μετοχών της Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. στην ασφαλιστική εταιρία AXA, με την οποία η Τράπεζα υπέγραψε μακροχρόνια αποκλειστική συμφωνία στον τομέα των τραπεζοασφαλιστικών εργασιών για τη διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων της AXA μέσω του εκτεταμένου Δικτύου Καταστημάτων της.

Συνεπεία των ανωτέρω, τα καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπόμενες δραστηριότητες ανήλθαν το 2007 σε € 80,4 εκατ.

Καθαρά κέρδη μετά το φόρο το εισοδήματος

Τα κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος μειώθηκαν κατά 40,0% το 2008 και διαμορφώθηκαν σε € 513,4 εκατ. σε σύγκριση με € 851,1 εκατ. το 2007, ως αποτέλεσμα κυρίως της αύξησης των ζημιών απομειώσεως και των προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, αλλά και σε μικρότερο βαθμό λόγω των υψηλότερων λειτουργικών εξόδων ως αποτέλεσμα της οργανικής αναπτύξεως στη Ν.Α. Ευρώπη.

Μετά την αφαίρεση των κερδών που αναλογούν σε τρίτους, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης ανήλθαν σε € 512,0 εκατ. το 2008 από € 850,0 εκατ. το 2007 (συμπεριλαμβανομένων και των κερδών από την πώληση της θυγατρικής αυτής Alpha Ασφαλιστική ύψους € 80,4 εκατ. το 2007), παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 39,8%.

Ανάλυση ανά τομέα

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα κέρδη προ φόρων ανά τομέα δραστηριότητας για τις χρήσεις 2007 και 2008.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ 1.1 - 31.12.2007

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | Λιανική Τραπεζική | Corporate Banking | Asset Management / Insurance | Investment Banking/ Treasury | N.A. Ευρώπη | Λοιπά | Όμιλος | Διακ/μενη δραστηριό- τητα | Όμιλος (Συν/όμνη δραστηριό- τητα) |
|------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------|-----------------|--------------------|---------------------------------|--|
| Καθαρά έσοδα από: | | | | | | | | | |
| Τόκους | 993.603 | 308.380 | 18.632 | 36.871 | 231.695 | 16.932 | 1.606.113 | 860 | 1.605.253 |
| Προμήθειες | 165.988 | 91.492 | 89.677 | 50.565 | 69.236 | (1.959) | 464.999 | 409 | 464.590 |
| Λοιπά έσοδα | 18.591 | 5.531 | 13.291 | 28.704 | 44.867 | 140.164 | 251.148 | 83.700 | 167.448 |
| Σύνολο εσόδων** | 1.178.182 | 405.403 | 121.600 | 116.140 | 345.798 | 155.137 | 2.322.260 | 84.969 | 2.237.291** |
| Σύνολο εξόδων | (554.033) | (110.324) | (63.770) | (38.057) | (201.368) | (61.953) | (1.029.505) | (4.160) | (1.025.345) |
| Απομειώσεις | (115.700) | (84.035) | | 972 | (27.370) | (550) | (226.683) | | (226.683) |
| Κέρδη προ φόρων | 508.449 | 211.044 | 57.830 | 79.055 | 117.060 | 92.634 | 1.066.072 | 80.809 | 985.263 |
| Ενεργητικό | 19.877.542 | 17.455.069 | 2.284.617 | 7.423.543 | 7.103.970 | 539.500 | 54.684.241 | | 54.684.241 |
| Υποχρεώσεις | 28.430.327 | 2.551.967 | 1.818.769 | 9.626.217 | 6.198.842 | 1.766.903 | 50.393.025 | | 50.393.025 |
| Κεφαλαιακές δαπάνες | 72.730 | 41.934 | 1.992 | 2.028 | 55.153 | 9.223 | 183.060 | | 183.060 |
| Αποσβέσεις | 35.866 | 8.612 | 2.348 | 1.199 | 19.810 | 10.658 | 78.493 | 239 | 78.254 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Περιλαμβάνει ποσό € 1.220 χιλιάδες που αφορά σε αναλογία κερδών από συγγενείς εταιρίες

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ 1.1 - 31.12.2008

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Λιανική Τραπεζική | Corporate Banking | Asset Management / Insurance | Investment Banking/ Treasury | N.A. Ευρώπη | Λοιπά | Όμιλος |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------|-----------------|--------------------|
| Καθαρά έσοδα από: | | | | | | | |
| Τόκους | 1.093.767 | 322.895 | 15.303 | 21.833 | 342.590 | 2.214 | 1.798.602 |
| Προμήθειες | 185.832 | 85.972 | 65.334 | 43.222 | 85.743 | (1.689) | 464.414 |
| Λοιπά έσοδα | 14.252 | 12.007 | 1.613 | (15.386) | 68.935 | 1.263 | 82.684 |
| Σύνολο εσόδων** | 1.293.851 | 420.874 | 82.250 | 49.669 | 497.268 | 1.788 | 2.345.700** |
| Σύνολο εξόδων | | | | | | | |
| Απομειώσεις | (278.813) | (172.582) | (345) | (140) | (89.871) | 0 | (541.751) |
| Κέρδη προ φόρων | 419.729 | 118.424 | 30.688 | 8.803 | 111.697 | (63.708) | 625.633 |
| Ενεργητικό | 23.605.007 | 19.925.374 | 1.800.402 | 8.722.719 | 10.532.598 | 683.854 | 65.269.954 |
| Υποχρεώσεις | 34.267.266 | 2.898.101 | 1.935.274 | 13.825.521 | 6.880.735 | 1.522.360 | 61.329.257 |
| Κεφαλαιακές δαπάνες | | | | | | | |
| Αποσβέσεις | 80.765 | 30.118 | 2.057 | 6.747 | 85.384 | 5.141 | 210.212 |
| Αποσβέσεις | 37.288 | 10.372 | 2.047 | 1.833 | 23.434 | 13.975 | 88.949 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Περιλαμβάνει ποσό € 6.997 χιλιάδες που αφορά σε αναλογία κερδών από συγγενείς εταιρίες

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Ο τομέας της Λιανικής Τραπεζικής παρουσιάζει τη μεγαλύτερη συνεισφορά στο σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου κατά την περίοδο 2007-2008. Συγκεκριμένα, το 2008 ο τομέας της Λιανικής Τραπεζικής παρουσίασε έσοδα ύψους € 1.294 εκατ., έναντι € 1.178 εκατ. το 2007, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 9,8%. Πιο αναλυτικά το 2008:

- τα υπόλοιπα στη στεγαστική πίστη αυξήθηκαν αντανακλώντας την αυξημένη ζήτηση,
- τα υπόλοιπα στα καταναλωτικά δάνεια ενισχύθηκαν παρουσιάζοντας ωστόσο μειωμένο ρυθμό αυξήσεως λόγω της δυσχερούς οικονομικής συγκυρίας και της υιοθέτησης συντηρητικότερων πιστωτικών κριτηρίων στους πελάτες της κατηγορίας αυτής,
- τα υπόλοιπα πιστωτικών καρτών αυξήθηκαν ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης θετικής ανταποκρίσεως της πελατείας στο "Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως" Bonus,
- τα δάνεια σε μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις επεκτάθηκαν,
- Η δραστηριότητα στη Ν.Α. Ευρώπη είναι ο αμέσως επόμενος τομέας που συμμετέχει σημαντικά στο σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου. Συγκεκριμένα, το 2008 η δραστηριότητα στη Ν.Α. Ευρώπη παρουσίασε έσοδα ύψους € 497 εκατ. έναντι € 346 εκατ. το 2007, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 43,8%.

Ο επόμενος τομέας που συμμετέχει σημαντικά στο σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου είναι το Corporate Banking, παρουσιάζοντας έσοδα ύψους € 421 εκατ. κατά το 2008 έναντι € 405 εκατ. το 2007. Ωστόσο, μετά τις αυξημένες απομειώσεις ύψους € 172,6 εκατ. το 2008 έναντι € 84,0 εκατ. το 2007, η συνολική συνεισφορά στα κέρδη προ φόρων ανήλθε σε € 118,4 εκατ. το 2008 έναντι € 211,0 εκατ. το 2007.

Ο τομέας Asset Management/Insurance κατά τη χρήση 2008 σημείωσε πτώση κατά 32,4% έναντι πτώση 14,8% τη χρήση 2007 λόγω της αρνητικής χρηματιστηριακής συγκυρίας και της αστάθειας στις αγορές κεφαλαίου και χρήματος με αποτέλεσμα μεταξύ άλλων τις σημαντικές εκροές στα αμοιβαία κεφάλαια.

Ο τομέας Investment Banking/ Treasury κατά τη χρήση 2008 σημείωσε πτώση κατά 57,3% λόγω της υψηλής μεταβλητότητας στις αγορές και της καθέτου ανόδου των περιθωρίων σε όλες τις κατηγορίες ομολογιακών τίτλων.

Χρηματοοικονομικές πληροφορίες επί των ενοποιημένων ισολογισμών 2007-2008

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία της Κατάστασης Ισολογισμού του Ομίλου της 31.12.2007 και 31.12.2008.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ενεργητικό | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 3.263.612 | 3.450.947 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 3.509.696 | 2.829.970 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | | |
| Εμπορικό χαρτοφυλάκιο | 266.047 | 81.135 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 383.432 | 485.026 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 42.072.071 | 50.704.702 |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου | | |
| - Διαθέσιμα προς πώληση | 3.156.901 | 752.526 |
| - Διακρατούμενα μέχρι την λήξη | | 4.488.709 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες | 5.320 | 59.260 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 73.560 | 66.875 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | 1.173.275 | 1.254.240 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια | 134.497 | 159.961 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 170.257 | 333.499 |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού | 385.676 | 549.299 |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | 89.945 | 53.805 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 54.684.289 | 65.269.954 |
| Υποχρεώσεις | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα | 4.437.736 | 8.963.796 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 384.139 | 805.346 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας) | 34.665.158 | 42.546.777 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 9.189.297 | 7.241.185 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | 158.797 | 128.062 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 94.807 | 197.779 |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους | 42.019 | 42.762 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 1.323.554 | 1.350.287 |
| Προβλέψεις | 95.935 | 53.263 |
| Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | 1.583 | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 50.393.025 | 61.329.257 |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 1.602.809 | 1.931.590 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 184.033 | |
| Αποθεματικά | 445.662 | 188.404 |
| Αποτελέσματα εις νέον | 1.138.195 | 969.815 |
| Ίδιες μετοχές | (188) | (68.985) |
| | 3.370.511 | 3.020.824 |
| Δικαιώματα τρίτων | 32.859 | 32.567 |
| Υβριδικά κεφάλαια | 887.894 | 887.306 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσεως | 4.291.264 | 3.940.697 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως | 54.684.289 | 65.269.954 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες επίσημες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Η εξέλιξη των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 | Δ% 2007-2008 |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| Ιδιώτες: | | | |
| Στεγαστικά: | 11.186.669 | 13.538.068 | 21,0% |
| - Μη τιτλοποιημένα | 11.186.669 | 10.822.806 | |
| -Τιτλοποιημένα | | 2.715.262 | |
| Καταναλωτικά: | 3.606.631 | 4.669.424 | 29,5% |
| - Μη τιτλοποιημένα | 3.606.631 | 3.183.581 | |
| -Τιτλοποιημένα | | 1.485.843 | |
| Πιστωτικές κάρτες | 1.092.863 | 1.285.118 | 17,6% |
| Λοιπά δάνεια | 146.762 | 119.399 | (18,6%) |
| Σύνολο | 16.032.925 | 19.612.009 | 22,3% |
| Εταιρίες | | | |
| Επιχειρηματικά δάνεια ¹ | 24.771.065 | 29.779.390 | 20,2% |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing) | 1.338.340 | 1.448.224 | 8,2% |
| Εκχωρήσεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring) | 532.640 | 599.888 | 12,6% |
| | 26.642.045 | 31.827.502 | 19,5% |
| Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντισταθμιστικές δραστηριότητες | 9.494 | 9.950 | 4,8% |
| Λοιπές απαιτήσεις | 228.201 | 531.235 | 132,8% |
| | 42.912.665 | 51.980.696 | 21,1% |
| Μείον συσσωρευμένες απομειώσεις | (840.594) | (1.275.994) | 51,8% |
| Σύνολο | 42.072.071 | 50.704.702 | 20,5% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

¹Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, ο Όμιλος μετέφερε χρεόγραφα ποσού €21,8 εκατ. από το χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, καθώς τα χρεόγραφα αυτά δε διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και ο Όμιλος έχει την πρόθεση να τα διακρατήσει στο άμεσο μέλλον. Η αξία των ανωτέρω χρεογράφων, τα οποία περιλαμβάνονται στα επιχειρηματικά δάνεια, έχει απομειωθεί κατά €17,4 εκατ.

Το συνολικό ύψος των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου προ απομειώσεως ανήλθε το 2008 σε € 52,0 δισ. από € 42,9 δισ. το 2007 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 21,1%.

Σημαντική αύξηση κατά 20,2% παρουσίασαν τα επιχειρηματικά δάνεια, τα οποία ανήλθαν στο τέλος του 2008 σε € 29,8 δισ., αντιπροσωπεύοντας το 57,3% των συνολικών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου προ απομειώσεων. Σημαντική αύξηση παρουσίασαν επίσης τα στεγαστικά κατά 21,0% το 2008 και διαμορφώθηκαν σε € 13,5 δισ. από € 11,2 δισ. το 2007.

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτή. Ο Όμιλος διακρατεί στην ουσία όλους τους κινδύνους που απορρέουν από αυτά, μέσω της παροχής εγγυήσεων προς τους κατόχους των ομολογιών που εκδίδονται.

Η σχέση των δανείων σε καθυστέρηση προς το σύνολο των χορηγήσεων ανήλθε σε 3,9% το 2008 από 3,7% το 2007.

Οι συσσωρευμένες απομειώσεις του Ομίλου για τις χρήσεις 2007-2008 παρατίθενται παρακάτω:

ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΙΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 |
|--|----------------|------------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 977.249 | 840.594 |
| Μεταβολές περιόδου 1.1.-31.12. | | |
| Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων στοιχείων Ενεργητικού προς πώληση | (57) | - |
| Μεταβολή παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως | 41.288 | 64.453 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (2.016) | (8.106) |
| Ζημίες απομειώσεως περιόδου | 206.232 | 601.285 |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (διαγραφές) | (382.102) | (222.232) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου | 840.594 | 1.275.994 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Η συνολική πρόβλεψη απομειώσεως δανείων ως ποσοστό των δανείων σε καθυστέρηση ήταν 2,46% το 2008 και 2,07% το 2007.

Οι προβλέψεις απομειώσεως αξίας απαιτήσεων αυξήθηκαν το 2008 κατά 51,8% σε σύγκριση με το 2007 και ανήλθαν σε € 601,3 εκατ. κυρίως λόγω της επιδείνωσης της πιστωτικής κρίσεως κατά το τελευταίο εξάμηνο του 2008.

Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ύψους € 3,6 εκατ. για το 2008 και € 45,9 εκατ. για το 2007. Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 1,3 δισ. το 2008 και € 886,5 εκατ. το 2007.

Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων των "ομολογιών εκδόσεώς μας»)

Η εξέλιξη των καταθέσεων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 | Δ% 2007-2008 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Καταθέσεις | | | |
| Όψεως | 6.857.487 | 6.340.839 | (7,5%) |
| Ταμειευτήριου | 9.212.287 | 7.985.913 | (13,3%) |
| Προθεσμίας | 11.977.552 | 24.872.206 | 107,7% |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | 6.335.599 | 3.151.516 | (50,3%) |
| Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (repos) | 94.078 | 34.742 | (63,1%) |
| Επιταγές και εντολές πληρωτέες | 188.155 | 161.561 | (14,1%) |
| Σύνολο | 34.665.158 | 42.546.777 | 22,7% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ / ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 |
|--|---------------|---------------|
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις) | 42.072.071 | 50.704.702 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 34.665.158 | 42.546.777 |
| % χορηγήσεων επί των καταθέσεων | 121,4% | 119,2% |

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα, Βάσει των δημοσιευμένων ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008 και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι καταθέσεις προθεσμίας παρουσίασαν αύξηση κατά 107,7% το 2008 και ανήλθαν σε € 24,9 δισ. ως αποτέλεσμα της μετατόπισης κεφαλαίων από άλλες μορφές επενδυτικών κεφαλαίων πελατών, όπως αμοιβαία κεφάλαια ή ομολογίες.

Οι συνολικές καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 42,5 δισ. το 2008 από € 34,7 δισ. το 2007 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 22,7%.

Παρά τη μεγάλη αύξηση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών το 2008, ο υψηλός ρυθμός αυξήσεως των καταθέσεων στο 2008 είχε ως αποτέλεσμα τη διατήρηση της μόχλευσης του ισολογισμού του Ομίλου στα ίδια περίπου επίπεδα με το 2007.

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα κατά την 31.12.2007 και 31.12.2008 αναλύονται ως ακολούθως:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 | Δ% 2007-2008 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Όψεως | 66.591 | 426.525 | 540,5% |
| Προθεσμίας | 2.099.127 | 6.551.273 | 212,1% |
| Πράξεις προσωρινής εκκωρήσεως (repos) | 1.923.548 | 934.078 | (51,4%) |
| Δανειακές υποχρεώσεις | 348.470 | 1.051.920 | 201,9% |
| Σύνολο | 4.437.736 | 8.963.796 | 102,0% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα παρουσίασαν αύξηση κατά 102,0% και διαμορφώθηκαν σε € 9,0 δισ. το 2008 από € 4,4 δισ. το 2007. Ποσό € 5,2 δισ. το 2008 αφορά σε δανεισμό από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ως αποτέλεσμα της αυξήσεως του αποθέματος τίτλων που είναι αποδεκτοί για αναχρηματοδότηση από αυτή.

Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις για τις χρήσεις 2007 και 2008 αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 2007 | 2008 | Δ% 2007-2008 |
|------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Μερίσματα πληρωτέα | 8.304 | 9.965 | 20,0% |
| Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων | 241.970 | 233.364 | (3,6%) |
| Υποχρεώσεις προς Ε.Τ.Α.Τ | 565.263 | 518.400 | (8,3%) |
| Χρηματοιστηριακές εργασίες | 37.970 | 22.872 | (39,8%) |
| Έσοδα επόμενων χρήσεων | 59.659 | 59.090 | (1,0%) |
| Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα | 50.807 | 83.143 | 63,6% |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες | 225.127 | 228.789 | 1,6% |
| Αντασφαλιστικές δραστηριότητες | 1.574 | 115 | (92,7%) |
| Λοιπά | 132.880 | 194.549 | 46,4% |
| Σύνολο | 1.323.554 | 1.350.287 | 2,0% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Οι λοιπές υποχρεώσεις αυξήθηκαν κατά 2,0% το 2008 και ανήλθαν σε € 1,4 δισ. από € 1,3 εκατ. το 2007.

Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων ταμειακών ροών χρήσεων 2007-2008

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος | 985.263 | 625.633 |
| <i>Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:</i> | | |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 54.509 | 59.191 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων | 23.745 | 29.758 |
| Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις | 237.398 | 614.490 |
| Λοιπές προσαρμογές | 19.487 | 1.932 |
| (Κέρδη)/Ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες | 15.323 | 14.661 |
| (Κέρδη)/Ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | 53.487 | 43.338 |
| Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις | (1.220) | (6.996) |
| | 1.387.992 | 1.382.007 |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | (240.602) | (186.744) |
| Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και παραγώγων Ενεργητικού | (97.812) | 83.319 |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών | (10.050.212) | (9.260.424) |
| Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού | (13.071) | (162.254) |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα | (2.307.395) | 4.520.683 |
| Υποχρεώσεων από παράγωγα | 159.563 | 421.206 |
| Υποχρεώσεων από πελάτες | 6.216.867 | 6.255.366 |
| Λοιπών υποχρεώσεων | (33.841) | (11.239) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους | (4.978.511) | 3.041.920 |
| Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι | (126.471) | (153.537) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες | (5.104.982) | 2.888.383 |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις | (22.387) | (140.550) |
| Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις | 20 | 1.840 |
| Εισπραχθέντα μερίσματα | 2.254 | 2.591 |
| Αγορές παγίων | (183.060) | (225.253) |
| Πωλήσεις παγίων | 21.637 | 27.492 |
| Καθαρή (αύξηση)/ μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα | 4.451.770 | (2.394.454) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες | 4.270.234 | (2.728.334) |
| Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Αύξηση καθαρής θέσεως από ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης | 42.118 | |
| Εξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου | | (2.204) |
| Πληρωθέντα μερίσματα | (303.531) | (361.094) |
| (Αγορές)/πωλήσεις ιδίων μετοχών | 11.466 | (122.140) |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2007 | 2008 |
|---|------------------|------------------|
| Έκδοση ομολογιακών δανείων | 677.038 | 100.000 |
| Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων | (526.956) | (410.965) |
| (Αγορές)/πωλήσεις υβριδικών τίτλων | 43.042 | (210) |
| Πληρωθέντα μερίσματα υβριδικών τίτλων | (52.996) | (58.575) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (109.819) | (855.188) |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα | 67 | (83.256) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (944.500) | (778.395) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπήσεις επενδυτικές δραστηριότητες | 160.700 | |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως | 4.575.831 | 3.792.031 |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως | 3.792.031 | 3.013.636 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές της ενοποιημένης καθαρής θέσεως των χρήσεων 2007-2008

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Αποθ/κά | Αποτ/τα εις νέον | Ίδιες μετοχές | Σύνολο | Δικ/τα τρίτων | Υβριδικά κεφάλαια | Σύνολο Καθαρής Θέσεως |
|---|-------------------|--|---------------|------------------|---------------|----------------|---------------|-------------------|-----------------------|
| Υπόλοιπο 1.1.2007 | 1.591.286 | 127.961 | 349.121 | 686.018 | (14.653) | 2.739.733 | 44.280 | 829.654 | 3.613.667 |
| Μεταβολή του αποθεματικού αποτίμησης των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | | | (38.613) | | | (38.613) | | | (38.613) |
| Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως, λόγω πωλήσεων διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | | | 123.054 | | | 123.054 | | | 123.054 |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού | | | 68 | | | 68 | | | 68 |
| Αποτέλεσμα που αναγνωρίσθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση | | | 84.509 | | | 84.509 | | | 84.509 |
| Αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος | | | | 850.035 | | 850.035 | 1.051 | | 851.086 |
| Σύνολο αποτελέσματος | | | 84.509 | 850.035 | | 934.544 | 1.051 | | 935.595 |
| Αγορές / πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες | | | | (3.613) | | (3.613) | (11.395) | | (15.008) |

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Αποθ/κά | Αποτ/τα εις νέον | Ίδιες μετοχές | Σύνολο | Δικ/τα τρίτων | Υβριδικά κεφάλαια | Σύνολο Καθαρής Θέσεως |
|--|-------------------|--|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-------------------|-----------------------|
| Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων | | | | (18.197) | 14.465 | (3.732) | | 58.240 | 54.508 |
| Κατανομή αρχικής αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό | | | 19.487 | | | 19.487 | | | 19.487 |
| Ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό | | 25.477 | (25.477) | | | | | | |
| Έκδοση νέων μετοχών λόγω ενασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσως | 11.523 | 30.595 | | | | 42.118 | | | 42.118 |
| Διανομή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους και στους μετόχους μειοψηφίας | | | | (304.421) | | (304.421) | (1.077) | | (305.498) |
| Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων | | | | (52.996) | | (52.996) | | | (52.996) |
| Μεταφορά αποθεματικών | | | (36.827) | 36.827 | | | | | |
| Σχηματισμός αποθεματικών | | | 54.849 | (54.849) | | | | | |
| Λοιπά | | | | (609) | | (609) | | | (609) |
| Υπόλοιπο 31.12.2007 | 1.602.809 | 184.033 | 445.662 | 1.138.195 | (188) | 3.370.511 | 32.859 | 887.894 | 4.291.264 |
| Διαφορά αποτίμησης των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | | | (205.653) | | | (205.653) | | | (205.653) |
| Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως, λόγω πωλήσεων διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | | | 33.655 | | | 33.655 | | | 33.655 |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού | | | (132.924) | | | (132.924) | | | (132.924) |
| Αποτέλεσμα που αναγνωρίσθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση | | | (304.922) | | | (304.922) | | | (304.922) |
| Αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος | | | | 512.067 | | 512.067 | 1.380 | | 513.447 |
| Σύνολο αποτελέσματος | | | (304.922) | 512.067 | | 207.145 | 1.380 | | 208.525 |

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Αποθ/κά | Αποτ/τα εις νέον | Ίδιες μετοχές | Σύνολο | Δικ/τα τρίτων | Υβριδικά κεφάλαια | Σύνολο Καθαρής Θέσεως |
|--|-------------------|--|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------|-------------------|-----------------------|
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο και αποτελεσμάτων εις νέον | 328.781 | (184.033) | | (144.748) | | | | | |
| Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου | | | | (2.204) | | (2.204) | | | (2.204) |
| Αγορές / πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες | | | | (5.270) | | (5.270) | (1.140) | | (6.410) |
| Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων | | | | (57.789) | (68.797) | (126.586) | | (588) | (127.174) |
| Διανομή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους και στους μετόχους μειοψηφίας | | | | (362.199) | | (362.199) | (532) | | (362.731) |
| Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων | | | | (58.575) | | (58.575) | | | (58.575) |
| Σχηματισμός αποθεματικών | | | 47.664 | (47.664) | | | | | |
| Λοιπά | | | | (1.998) | | (1.998) | | | (1.998) |
| Υπόλοιπο 31.12.2008 | 1.931.590 | | 188.404 | 969.815 | (68.985) | 3.020.824 | 32.567 | 887.306 | 3.940.697 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Η Γενική Συνέλευση της 3.4.2008 αποφάσισε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση του συνόλου της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ποσού € 184.033 χιλ. και μέρους του φορολογημένου υπολοίπου κερδών εις νέον ποσού €144.748 χιλ. με αύξηση της ονομαστικής αξίας των υφισταμένων μετοχών από €3,90 σε €4,70 ανά μετοχή.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων το 2008 ανήλθε σε € 3,9 δισ. και το μετοχικό κεφάλαιο σε € 1,9 δισ. διαιρούμενο σε 410.976.652 μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,70.

Υβριδικά κεφάλαια

Ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του εταιρίας Alpha Group Jersey εξέδωσε υβριδικούς τίτλους ως εξής:

- Την 5.12.2002 ποσό €200 εκατ. με ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (καινοτόμοι τίτλοι), οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνωρίσεώς τους στα πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I Capital).
- Οι τίτλοι είναι αορίστου διάρκειας, ο εκδότης έχει το δικαίωμα μη καταβολής μερίσματος αν δεν διανεμηθεί μερίσμα στους κατόχους κοινών μετοχών της Τραπέζης και υπάρχει δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής μετά την παρέλευση δέκα ετών.

Το μη σωρευτικό μέρισμα υπολογίζεται με βάση το τρίμηνο επιτόκιο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 2,65%. Εάν δεν ασκηθεί το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής του εκδότη το περιθώριο επαυξάνεται κατά 1,325 ποσοστιαίες μονάδες και διαμορφώνεται πλέον σε 3,975%. Οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.

- Την 5.12.2003 ποσό €100 εκατ. με ακριβώς τα ίδια χαρακτηριστικά με τους τίτλους της 5.12.2002.
- Την 18.2.2005 ποσό €600 εκατ. χωρίς ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (μη καινοτόμοι τίτλοι), οι οποίοι επίσης συμπεριλαμβάνονται στα πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I Capital) καθώς πληρούν τους όρους που αναφέρθηκαν για τους ανωτέρω καινοτόμους τίτλους. Τα έξοδα της ανωτέρω εκδόσεως ανήλθαν σε € 12 εκατ.

Το μη σωρευτικό μέρισμα των τίτλων αυτών ισούται με ετήσιο 6% για τα πρώτα 5 έτη και στη συνέχεια προσδιορίζεται βάσει του τύπου 4 x (CMS10 – CMS2) με ανώτατο όριο το 10% και κατώτατο όριο το 3,25%, όπου CMS10 και CMS2 εκφράζουν το Euribor επιτόκιο των interest rate swaps διάρκειας 10 και 2 ετών αντιστοίχως.

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|----------------|----------------|
| Υβριδικά κεφάλαια | | |
| Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα ανακλήσεως το 2012 | 300.000 | 300.000 |
| Αόριστης διάρκειας με με δικαίωμα ανακλήσεως το 2015 | 588.000 | 588.000 |
| Σύνολο | 888.000 | 888.000 |
| Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου | (694) | (106) |
| Σύνολο | 887.306 | 887.894 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2007 και 2008, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

3.18.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων περιόδων 1.1-30.6.2009

3.18.4.1. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων περιόδων 1.1-30.6.2008 και 1.1-30.6.2009

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία των αποτελεσμάτων του Ομίλου για τις περιόδους 1.1-30.6.2008 και 1.1-30.6.2009:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ | 1.1-30.6.2008 | 1.1-30.6.2009 |
|--|------------------|------------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 2.076.052 | 2.037.300 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | (1.178.217) | (1.192.419) |
| Καθαρό έσοδο από τόκους | 897.835 | 844.881 |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 263.651 | 212.569 |
| Προμήθειες έξοδα | (29.827) | (21.386) |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες | 233.824 | 191.183 |
| Έσοδα από μερίσματα | 2.357 | 2.286 |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων | 40.297 | 98.668 |
| Λοιπά έσοδα | 40.818 | 33.512 |
| | 83.472 | 134.466 |
| Σύνολο εσόδων | 1.215.131 | 1.170.530 |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ | 1.1-30.6.2008 | 1.1-30.6.2009 |
|--|------------------|------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (285.250) | (278.144) |
| Γενικά διοικητικά έξοδα | (221.177) | (246.175) |
| Αποσβέσεις | (42.180) | (46.265) |
| Λοιπά έξοδα | (1.656) | (2.314) |
| Σύνολο εξόδων | (550.263) | (572.898) |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου | (141.956) | (326.715) |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες | 21 | (3.589) |
| Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος | 522.933 | 267.328 |
| Φόρος εισοδήματος | (108.081) | (53.466) |
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος | 414.852 | 213.862 |
| Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε: | | |
| Μετόχους της Τραπέζης | 414.132 | 214.707 |
| Τρίτους | 720 | (845) |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 1.1-30.6.2008 | 1.1-30.6.2009 |
|---|----------------|----------------|
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | 414.852 | 213.862 |
| Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση: | | |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | (54.273) | 75.188 |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού | (1.953) | (9.807) |
| Φόρος εισοδήματος | 14.033 | (18.578) |
| Σύνολο αποτελεσμάτων, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος | (42.193) | 46.803 |
| Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος | 372.659 | 260.665 |
| Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε: | | |
| Μετόχους της Τραπέζης | 371.913 | 261.408 |
| Τρίτους | 746 | (743) |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές

Καθαρά έσοδα από τόκους

Το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα μειώθηκε κατά 5,9% και ανήλθε σε € 844,9 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2009 έναντι € 897,8 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2008 αντανakλώντας τη μείωση των περιθωρίων επιτοκιακού κέρδους κυρίως σε προθεσμιακές καταθέσεις. Οι συνολικοί τόκοι και τα εξομοιούμενα έσοδα παρέμειναν σχεδόν σταθερά το πρώτο εξάμηνο του 2009 και ανήλθαν σε € 2.037,3 εκατ. έναντι 2.076,1 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2008. Η μείωση στα έσοδα από τόκους δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών κατά 11,6% οφείλεται στην χαμηλότερη ζήτηση για δάνεια από επιχειρήσεις και ιδιώτες. Οι συνολικοί τόκοι και τα εξομοιούμενα έξοδα το πρώτο εξάμηνο του 2009 αυ-

ξήθηκαν κατά 1,2% και ανήλθαν σε €1.192,4 εκατ. από € 1.178,2 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2008, ως αποτέλεσμα του υψηλού κόστους δανεισμού ιδιαίτερα μέσω των προθεσμιακών καταθέσεων (60,6% αύξηση στο κόστος δανεισμού των προθεσμιακών καταθέσεων). Η εν λόγω αύξηση αντισταθμίστηκε μερικώς από τη μείωση στο κόστος των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου (μείωση κατά 60,3%), καθώς οι κεντρικές τράπεζες προχώρησαν σε μείωση επιτοκίων. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο την 30.6.2009 ανήλθε σε 2,7% (σε ετησιοποιημένη βάση) έναντι 3,28% την 31.12.2008 (βλ. κεφ. 3.19.1 «Μέσα υπόλοιπα των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού & παθητικού, τόκοι και επιτόκια»).

Τα στοιχεία που απαρτίζουν τα καθαρά έσοδα από τόκους για τις περιόδους 1.1-30.6.2008 και 1.1-30.6.2009 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 1.1-30.6.2008 | 1.1-30.6.2009 | Δ% |
|---|--------------------|--------------------|---------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | | | |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 109.481 | 43.791 | (60,0%) |
| Δανείων και απαιτήσεων πελατών | 1.571.989 | 1.391.315 | (11,6%) |
| Τιτλοποιημένων δανείων | | 143.815 | |
| Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 5.635 | 4.040 | (28,3%) |
| Αξιογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | 85.105 | 93.486 | 9,8% |
| Αξιογράφων διακρατούμενου μέχρι την λήξη χαρτοφυλακίου | | 93.825 | |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων | 298.367 | 259.762 | (13,0%) |
| Λοιποί | 5.475 | 7.266 | 32,7% |
| Σύνολο | 2.076.052 | 2.037.300 | (1,9%) |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | | | |
| Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα | (114.221) | (116.087) | 1,6% |
| Υποχρεώσεων προς πελάτες | (377.626) | (606.650) | 60,6% |
| Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων | (359.037) | (142.599) | (60,3%) |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων | (274.545) | (275.871) | 0,5% |
| Λοιποί | (52.788) | (51.212) | (3,0%) |
| Σύνολο | (1.178.217) | (1.192.419) | 1,2% |
| Καθαρό έσοδο από τόκους | 897.835 | 844.881 | (5,9%) |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

Για τα καθαρά έσοδα από τόκους βλέπε επίσης κεφ. 3.19.1 «Μέσα υπόλοιπα των τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού & παθητικού, τόκοι και επιτόκια»

Μη επιτοκιακά έσοδα

Τα μη επιτοκιακά έσοδα από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσίασαν μικρή αύξηση και διαμορφώθηκαν σε € 322 εκατ. για το πρώτο εξάμηνο του 2009 έναντι € 317 εκατ. για το αντίστοιχο εξάμηνο του 2008. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα βασικά στοιχεία που απαρτίζουν τα μη επιτοκιακά έσοδα κατά τις περιόδους 1.1-30.6.2008 και 1.1-30.6.2009:

ΜΗ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΑ ΕΣΟΔΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 1.1-30.6.2008 | 1.1-30.6.2009 | Δ% |
|---|----------------------|----------------------|-------------|
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες | 233.824 | 191.183 | (18,2%) |
| Έσοδα από μερίσματα | 2.357 | 2.286 | (3,0%) |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων | 40.297 | 98.668 | 144,9% |
| Λοιπά έσοδα | 40.818 | 33.512 | (17,9%) |
| Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες | 21 | (3.589) | |
| Σύνολο | 317.317 | 322.060 | 1,5% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές

Το καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες μειώθηκε κατά 18,2% λόγω του περιορισμού των εσόδων από διαχείριση κεφαλαίων, πιστωτικών καρτών και τιμολόγηση συναλλαγών. Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων βελτιώθηκαν κατά 144,9% λόγω των ευνοϊκών εξελίξεων στις κεφαλαιαγορές κατά το πρώτο εξάμηνο του 2009 ενώ η μείωση των λοιπών εσόδων κατά 17,9% αντανάκλα τις δυσμενείς επιπτώσεις της τρεχούσης κρίσεως στις ξενοδοχειακές και άλλες μη χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες του Ομίλου.

Λειτουργικά έξοδα**ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ**

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 1.1-30.6.2008 | 1.1-30.6.2009 | Δ% |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|-------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 285.250 | 278.144 | (2,5%) |
| Γενικά διοικητικά έξοδα | 221.177 | 246.175 | 11,3% |
| Αποσβέσεις | 42.180 | 46.265 | 9,7% |
| Λοιπά έξοδα | 1.656 | 2.314 | 39,7% |
| Σύνολο | 550.263 | 572.898 | 4,1% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού μειώθηκαν κατά 2,5% και ανήλθαν σε € 278,1 εκατ. για το πρώτο εξάμηνο του 2009 από € 285,3 εκατ. κατά την ίδια περίοδο του 2008 κυρίως λόγω του περιορισμού των έκτακτων αποδοχών του προσωπικού. Τα γενικά διοικητικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 11,3% σε σύγκριση με το πρώτο εξάμηνο του 2008, και διαμορφώθηκαν σε €246,2 εκατ., λόγω πάγιων εξόδων συνδεδεμένων με την οργανική ανάπτυξη του Ομίλου τα οποία δεν κατέστη εφικτό να περιοριστούν.

Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

Οι ζημίες απομειώσεως και οι προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου αυξήθηκαν σε € 326,7 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2009 σε σύγκριση με € 141,9 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2008 κυρίως λόγω της σοβαρής επιδεινώσεως της πιστωτικής κρίσεως από το τρίτο τρίμηνο του 2008.

Ο Όμιλος δίνει ιδιαίτερη σημασία στον επαρκή σχηματισμό προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους που, ως ποσοστό επί του μέσου όρου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, ανήλθαν στο πρώτο εξάμηνο του 2009 σε 1,25%, ποσοστό σχεδόν διπλάσιο από το αντίστοιχο του πρώτου εξαμήνου του 2008 που ανερχόταν σε 0,63%. Το δε σχηματισθέν αποθεματικό έχει διαμορφωθεί στο 2,7% του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος

Τα κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος μειώθηκαν κατά 48,9% το πρώτο εξάμηνο του 2009 και διαμορφώθηκαν σε € 267,3 εκατ. σε σύγκριση με € 522,9 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2008, ως αποτέλεσμα κυρίως της αυξήσεως των ζημιών απομειώσεως και των προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

Φόρος εισοδήματος

Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής 23,54% για το πρώτο εξάμηνο 2009 και 23,26% για το πρώτο εξάμηνο 2008, είναι ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου, που προκύπτει από τη σχέση του φόρου εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των κερδών προ φόρων, για κάθε μία από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου. Ο πραγματικός συντελεστής φόρου εισοδήματος για πρώτο εξάμηνο 2009 ανήλθε σε 20,0% έναντι 20,7% το πρώτο εξάμηνο 2008, ως αποτέλεσμα της αυξημένης συνεισφοράς των κερδών από την Ν.Α. Ευρώπη όπου οι φορολογικοί συντελεστές είναι σημαντικά χαμηλότεροι αυτών της Ελλάδας.

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Με το Ν.3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται, κατά μία μονάδα κατ' έτος, από τη χρήση 2010 για να διαμορφωθεί σε 20% για τη χρήση 2014 και εφεξής.

Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος

Για τους λόγους που αναλύθηκαν παραπάνω, τα κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης μειώθηκαν κατά 48,2% και διαμορφώθηκαν σε € 214,7 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2009 από € 414,1 εκατ. πρώτο εξάμηνο του 2008. Η μείωση στα καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος οφείλεται κυρίως στις αυξημένες ζημίες απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

Ανάλυση ανά τομέα

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα κέρδη προ φόρων ανά τομέα δραστηριότητας για τις περιόδους 1.1-30.6.2008 και 1.1-30.6.2009.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ 1.1 – 30.6.2008

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | Λιανική Τραπεζική | Corporate Banking | Asset Management / Insurance | Investment Banking/ Treasury | N.A. Ευρώπη | Λοιπά | Όμιλος |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|------------------------------|----------------|----------------|--------------------|
| Καθαρά έσοδα από: | | | | | | | |
| Τόκους | 551.020 | 167.205 | 8.367 | 12.938 | 156.430 | 1.875 | 897.835 |
| Προμήθειες | 85.342 | 42.054 | 37.923 | 24.476 | 44.785 | (756) | 233.824 |
| Λοιπά έσοδα | 7.167 | 5.349 | 871 | 18.946 | 28.820 | 22.340 | 83.493 |
| Σύνολο εσόδων** | 643.529 | 214.608 | 47.161 | 56.360 | 230.035 | 23.459 | 1.215.152** |
| Σύνολο εξόδων | (286.490) | (59.110) | (26.832) | (19.865) | (129.794) | (28.172) | (550.263) |
| Απομειώσεις | (96.600) | (30.677) | 21 | (97) | (14.579) | (24) | (141.956) |
| Κέρδη προ φόρων | 260.439 | 124.821 | 20.350 | 36.398 | 85.662 | (4.737) | 522.933 |
| Φόρος εισοδήματος | | | | | | | (108.081) |
| Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος | | | | | | | 414.852 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Περιλαμβάνει ποσό € 21 χιλιάδες που αφορά σε αναλογία κερδών από συγγενείς εταιρίες.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ 1.1 - 30.6.2009

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | Λιανική Τραπεζική | Corporate Banking | Asset Management / Insurance | Investment Banking/ Treasury | N.A. Ευρώπη | Λοιπά | Όμιλος |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|------------------------------|----------------|----------------|--------------------|
| Καθαρά έσοδα από: | | | | | | | |
| Τόκοι | 387.974 | 184.143 | 6.006 | 70.185 | 195.459 | 1.114 | 844.881 |
| Προμήθειες | 86.880 | 40.630 | 20.236 | 12.950 | 30.909 | (422) | 191.183 |
| Λοιπά έσοδα | 3.785 | 5.630 | 1.080 | 69.519 | 23.935 | 26.928 | 130.877 |
| Σύνολο εσόδων | 478.639 | 230.403 | 27.322 | 152.654 | 250.303 | 27.620 | 1.166.941** |
| Σύνολο εξόδων | (289.933) | (64.068) | (19.211) | (19.238) | (148.678) | (31.770) | (572.898) |
| Απομειώσεις | (141.000) | (123.163) | (38) | (49) | (62.465) | | (326.715) |
| Κέρδη προ φόρων | 47.706 | 43.172 | 8.073 | 133.367 | 39.160 | (4.150) | 267.328 |
| Φόρος εισοδήματος | | | | | | | (53.466) |
| Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος | | | | | | | 213.862 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Περιλαμβάνει ποσό € 3.589 χιλιάδες που αφορά σε αναλογία ζημιών από συγγενείς εταιρίες.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Τα έσοδα του τομέα της Λιανικής Τραπεζικής αν και παρουσιάζουν μείωση κατά το πρώτο εξάμηνο του 2009 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2008, συνεχίζουν να έχουν τη μεγαλύτερη συνεισφορά στο σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου. Συγκεκριμένα, το πρώτο εξάμηνο του 2009 ο τομέας της Λιανικής Τραπεζικής παρουσίασε έσοδα ύψους € 478,6 εκατ., έναντι € 643,5 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2008. Η πτώση αυτή της τάξεως του 25,6% οφείλεται στη μείωση των επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς στην αρχή της περιόδου.

Τα έσοδα από το Corporate Banking, παρουσίασαν μικρή αύξηση και ανήλθαν σε € 230 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2009 από € 215 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο το 2008. Ωστόσο, λόγω των υψηλών προβλέψεων που διενεργήθηκαν επί των κορηγήσεων σε μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις, η συνεισφορά του τομέα αυτού στα κέρδη προ φόρων του Ομίλου ήταν πολύ μικρότερη και ανήλθε σε €43 εκατ.

Σε σταθερά επίπεδα παρέμεινε και η δραστηριότητα στη Ν.Α. Ευρώπη παρουσιάζοντας έσοδα ύψους € 250 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2009 και € 230 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο το 2008.

Τα έσοδα από τον τομέα Asset Management/Insurance το πρώτο εξάμηνο του 2009 σημείωσαν πτώση της τάξεως του 42,1% λόγω μείωσης των προμηθειών από αμοιβαία κεφάλαια.

Τα έσοδα του τομέα Investment Banking/ Treasury το πρώτο εξάμηνο του 2009 σημείωσαν σημαντική αύξηση και ανήλθαν σε € 153 εκατ. από € 56 εκατ. λόγω των σημαντικών εσόδων τόκων από το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων.

3.18.4.2. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ισολογισμού του Ομίλου 30.6.2009

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ενεργητικό | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες | 3.450.947 | 3.899.276 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.829.970 | 6.313.813 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | | |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλάκιου | 81.135 | 32.552 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 485.026 | 309.605 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 50.704.702 | 50.853.232 |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου | | |
| -Διαθέσιμα προς πώληση | 752.526 | 4.794.624 |
| -Διακρατούμενα μέχρι την λήξη | 4.488.709 | 5.340.577 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες | 59.260 | 55.648 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 66.875 | 72.961 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | 1.254.240 | 1.260.965 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια | 159.961 | 169.464 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 333.499 | 275.217 |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού | 549.299 | 516.257 |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση | 53.805 | 90.737 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 65.269.954 | 73.984.928 |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Υποχρεώσεις | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα | 8.963.796 | 17.014.510 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 805.346 | 547.766 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας) | 42.546.777 | 42.846.425 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 7.241.185 | 6.755.919 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | 128.062 | 97.620 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 197.779 | 190.018 |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους | 42.762 | 45.178 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 1.350.287 | 1.504.216 |
| Προβλέψεις | 53.263 | 55.274 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 61.329.257 | 69.056.926 |
| Καθαρή θέση | | |
| Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 1.931.590 | 2.871.590 |
| Αποθεματικά | 188.404 | 235.036 |
| Αποτελέσματα εις νέον | 969.815 | 1.190.422 |
| Ίδιες μετοχές | (68.985) | (71.650) |
| | 3.020.824 | 4.225.398 |
| Δικαιώματα τρίτων | 32.567 | 30.597 |
| Υβριδικά κεφάλαια | 887.306 | 672.007 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσεως | 3.940.697 | 4.928.002 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως | 65.269.954 | 73.984.928 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Η εξέλιξη των χορηγήσεων του Ομίλου παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | 30.6.2009 | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Ιδιώτες: | | | |
| Στεγαστικά: | 13.538.068 | 13.568.465 | 0,2% |
| - Μη τιτλοποιημένα | 10.822.806 | 10.850.687 | |
| - Τιτλοποιημένα | 2.715.262 | 2.717.778 | |
| Καταναλωτικά: | 4.669.424 | 4.739.435 | 1,5% |
| - Μη τιτλοποιημένα | 3.183.581 | 3.281.320 | |
| - Τιτλοποιημένα | 1.485.843 | 1.458.115 | |
| Πιστωτικές κάρτες | 1.285.118 | 1.290.943 | 0,5% |
| Λοιπά | 119.399 | 108.507 | (9,1%) |
| Σύνολο | 19.612.009 | 19.707.350 | 0,5% |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | 30.6.2009 | |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| Εταιρίες: | | | |
| Επιχειρηματικά δάνεια ¹ | 29.779.390 | 29.701.236 | (0,3%) |
| - Μη τιτλοποιημένα | 29.779.390 | 26.501.237 | |
| - Τιτλοποιημένα | | 3.199.999 | |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing) | 1.448.224 | 1.384.039 | (4,4%) |
| Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring) | 599.888 | 474.566 | (20,9%) |
| Σύνολο | 31.827.502 | 31.559.841 | (0,8%) |
| Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες | 9.950 | 10.106 | 1,6% |
| Λοιπές απαιτήσεις | 531.235 | 968.150 | 82,2% |
| | 51.980.696 | 52.245.447 | 0,5% |
| Μείον: | | | |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις | (1.275.994) | (1.392.215) | 9,1% |
| Σύνολο | 50.704.702 | 50.853.232 | 0,3% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές

¹ Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, ο Όμιλος μετέφερε από το χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, χρεόγραφα ποσού €21,7 εκατ., καθώς τα χρεόγραφα αυτά δε διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και ο Όμιλος έχει την πρόθεση να τα διακρατήσει στο άμεσο μέλλον. Η αξία των ανωτέρω χρεογράφων, τα οποία περιλαμβάνονται στα επιχειρηματικά δάνεια, έχει απομειωθεί κατά €17,3 εκατ. Η λογιστική αξία τους κατά την 30.6.2009 ανήρχετο σε €4,3 εκατ., ενώ η αντίστοιχη εύλογη αξία τους σε €3,2 εκατ.

Το συνολικό ύψος των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου προ απομειώσεων ανήλθε την 30.6.2009 σε € 52,2 δισ. από € 52,0 δισ. την 31.12.2008 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 0,5%.

Τα επιχειρηματικά δάνεια την 30.6.2009 ανήλθαν σε € 29,7 δισ., παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με εκείνα της 31.12.2008, με τα υπόλοιπα την 30.6.2009 να αντιπροσωπεύουν το 56,8% των συνολικών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου, προ απομειώσεων.

Τα στεγαστικά δάνεια την 30.06.2009 παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με εκείνα της 31.12.2008 και ανήλθαν την 30.6.2009 σε € 13,6 δισ.

ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΙΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | |
|--|------------------|
| Υπόλοιπο 31.12.2008 | 1.275.994 |
| Μεταβολές περιόδου 1.1-30.6.2009 | |
| Μεταβολή παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως | 36.454 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (538) |
| Ζημίες απομειώσεως περιόδου | 337.664 |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές) | (257.359) |
| Υπόλοιπο 30.6.2009 | 1.392.215 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές

Η σχέση των δανείων σε καθυστέρηση προς το σύνολο των χορηγήσεων διαμορφώθηκε στο 4,8% την 30.6.2009 από 3,9% την 31.12.2008.

Οι συσσωρευμένες απομειώσεις την 30.6.2009 ανήλθαν σε € 1.392,2 εκατ. από € 1.276,0 εκατ. την 31.12.2008 παρά τη διενέργεια προβλέψεων απομειώσεως ύψους € 337,7 εκατ. κατά το πρώτο εξάμηνο του 2009, ως αποτέλεσμα της πολιτικής του Ομίλου για αύξηση των διαγραφών οι οποίες συνεχίστηκαν και το πρώτο εξάμηνο του 2009 και ανήλθαν σε € 257,4 εκατ. Οι συνολικές προβλέψεις την 30.06.2009 καλύπτουν πάνω από 2,7% των δανείων σε καθυστέρηση.

Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

α) Διαθέσιμα προς πώληση

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Κρατικοί τίτλοι | 366.804 | 3.136.874 |
| Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι: | | |
| - Εισηγμένοι | 89.994 | 1.494.257 |
| - Μη εισηγμένοι | 169.328 | 23.759 |
| Μετοχές: | | |
| - Εισηγμένες | 40.465 | 50.623 |
| - Μη εισηγμένες | 36.597 | 33.874 |
| Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως | 49.338 | 55.237 |
| Σύνολο | 752.526 | 4.794.624 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές

Τα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα σημείωσαν σημαντική αύξηση και ανήλθαν σε €4.794,6 εκατ. την 30.6.2009 έναντι €752,5 εκατ. την 31.12.2008. Η αύξηση αυτή προήλθε κυρίως από την αύξηση σε κρατικούς τίτλους από €366,8 εκατ. την 31.12.2008 σε €3.136,9 εκατ. την 30.6.2009 ως αποτέλεσμα της αύξησεως της θέσεως του Ομίλου σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, λόγω των υψηλών αποδόσεων που αυτά προσέφεραν.

β) Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Κρατικοί τίτλοι: | | |
| - Μη τιτλοποιημένοι | 1.805.579 | 2.838.356 |
| - Τιτλοποιημένοι | | 58.165 |
| Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι: | | |
| - Μη τιτλοποιημένοι: | | |
| Εισηγμένοι | 2.558.601 | 1.330.765 |
| Μη εισηγμένοι | 124.529 | 18.661 |
| - Τιτλοποιημένοι: | | |
| Εισηγμένοι | | 1.094.630 |
| Μη εισηγμένοι | | |
| Σύνολο | 4.488.709 | 5.340.577 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές

Η αύξηση των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη κρατικών τίτλων οφείλεται στην απόκτηση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ισόποσης αξίας με τις προνομιούχες μετοχές € 940 εκατ. κυριότητός του που εξέδωσε η Τράπεζα στα πλαίσια των ρυθμίσεων του νόμου 3723/2008.

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση ομολόγων ύψους €1,2 δισ., μέσω εταιρίας ειδικού σκοπού ελεγχόμενης από αυτή.

Υποχρεώσεις προς Πελάτες

Η εξέλιξη των καταθέσεων του Ομίλου παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Καταθέσεις | | |
| Όψεως | 6.340.839 | 7.069.048 |
| Ταμειευηρίου | 7.985.913 | 8.314.813 |
| Προθεσμίας | 24.872.206 | 25.473.811 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | 3.151.516 | 1.670.716 |
| Πράξεις προσωρινής εκκωρήσεως (repos) | 34.742 | 11.815 |
| Επιταγές και εντολές πληρωτέες | 161.561 | 306.222 |
| Σύνολο | 42.546.777 | 42.846.425 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για χρήση 2008 και επεξεργασία από την Τράπεζα για την περίοδο 1.1-30.6.2009.

ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ / ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
|--|---------------|---------------|
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις) | 50.704.702 | 50.853.232 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 42.546.777 | 42.846.425 |
| % χορηγήσεων επί των καταθέσεων | 119,2% | 118,7% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα βάσει των δημοσιευμένων ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009.

Οι συνολικές καταθέσεις του Ομίλου παρέμειναν την 30.6.2009 σχεδόν στα ίδια επίπεδα με εκείνα της 31.12.2008.

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα παρουσίασαν αύξηση κατά 89,8% και διαμορφώθηκαν σε € 17,0 δισ. την 30.6.2009 από € 9,0 δισ. την 31.12.2008. Η αύξηση αυτή οφείλεται στο δανεισμό από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ο οποίος αυξήθηκε από € 5,2 δισ. την 31.12.2008 σε € 12,9 δισ. την 30.6.2009 καθώς η εν λόγω αρχή υποκαθιστούσε τη λειτουργία των ευρωπαϊκών αγορών χρήματος κατά το διάστημα αναφοράς.

ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΜΑΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

| α. Βραχυπρόθεσμες | |
|---|------------------|
| ι. Χρεόγραφα (ECP) | |
| Υπόλοιπο 1.1.2009 | 130.030 |
| Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2009 | |
| Νέες εκδόσεις | 839.719 |
| Λήξεις/Ανακλήσεις | (769.615) |
| Δεδουλευμένοι τόκοι | 2.854 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (148) |
| Υπόλοιπο 30.6.2009 | 202.840 |
| ii. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008) | |
| Υπόλοιπο 1.1.2009 | |
| Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2009 | |
| Νέες εκδόσεις | 992.750 |
| Δεδουλευμένοι τόκοι | 9.042 |
| Υπόλοιπο 30.6.2009 | 1.001.792 |

| β. Μακροπρόθεσμες | |
|---|------------------|
| i. Κοινά ομολογιακά δάνεια | |
| Υπόλοιπο 1.1.2009 | 9.287.581 |
| Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2009 | |
| Νέες εκδόσεις | 763.837 |
| (Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου | (715.721) |
| Λήξεις/Ανακλήσεις | (2.854.933) |
| Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως | 4.600 |
| Δεδουλευμένοι τόκοι | (45.037) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (7.641) |
| Υπόλοιπο 30.6.2009 | 6.432.686 |
| ii. Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης | |
| Υπόλοιπο 1.1.2009 | 975.090 |
| Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2009 | |
| (Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου | (10.606) |
| Λήξεις/Ανακλήσεις | (154.792) |
| Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως | 291 |
| Δεδουλευμένοι τόκοι | (4.058) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (16.609) |
| Υπόλοιπο 30.6.2009 | 789.316 |
| Σύνολο | 8.426.634 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές

Από τις παραπάνω ομολογίες διατέθηκε σε πελάτες της Τραπέζης και μεταφέρθηκε στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις προς πελάτες» ποσό €1.670.715 (31.12.2008: €3.151.516). Έτσι, το υπόλοιπο του λογαριασμού «Ομολογίες εκδόσεως μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», κατά την 30.6.2009, διαμορφώθηκε σε €6.755.919 (31.12.2008: €7.241.185).

Στα πλαίσια του άρθρου 2 του Ν.3723/2008, σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας, η Τράπεζα εξέδωσε με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου,

- Την 12.2.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 500 εκατ. διάρκειας 9 μηνών με επιτόκιο 2,85%.
- Την 29.4.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 1 δισ., διάρκειας 3 ετών με επιτόκιο τρίμηνο Euribor με περιθώριο 200 μονάδες βάσης, το οποίο ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα και δεν εμφανίζεται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».
- Την 04.6.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 500 εκατ. διάρκειας 6 μηνών με επιτόκιο τρίμηνο Euribor με περιθώριο 25 μονάδες βάσης.

Επίσης, ομολογίες ποσού €8 δισ., που έχουν προέλθει από τις τιτλοποιήσεις ομολόγων καθώς και στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

3.18.4.3. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων ταμειακών ροών περιόδου 1.1- 30.6.2009

ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 1.1-30.6.2008 | 1.1-30.6.2009 |
|--|------------------|--------------------|
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος | 522.933 | 267.328 |
| Προσαρμογή κερδών προ φόρων για: | | |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 28.420 | 33.552 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων | 13.760 | 12.713 |
| Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις | 150.412 | 375.217 |
| Λοιπές προσαρμογές | (5.574) | |
| (Κέρδη)/Ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες | (11.463) | (65.549) |
| (Κέρδη)/Ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | 20.093 | (4.798) |
| Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις | (21) | 3.589 |
| | 718.560 | 622.052 |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 149.184 | 374.693 |
| Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 38.524 | 224.003 |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών | (4.874.750) | (534.775) |
| Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού | (28.841) | 33.042 |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα | 83.311 | 8.050.714 |
| Υποχρεώσεων από παράγωγα | 130.214 | (257.580) |
| Υποχρεώσεων από πελάτες | 2.580.387 | (1.001.635) |
| Λοιπών υποχρεώσεων | 337.072 | 134.317 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους | (866.339) | 7.644.831 |
| Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι | (97.876) | (58.286) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | (964.215) | 7.586.545 |
| Ταμειακές ροές επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις | (195.737) | (5.056) |
| Διάθεση συμμετοχών θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων | 1.694 | |
| Εισπραχθέντα μερίσματα | 2.504 | 2.286 |
| Αγορές παγίων | (91.908) | (74.861) |
| Πωλήσεις παγίων | 20.577 | 5.365 |
| Καθαρή (αύξηση)/ μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα | 1.354.474 | (3.816.122) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | 1.091.604 | (3.888.388) |
| Ταμειακές ροές χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου | (2.204) | (10.340) |
| Πληρωθέντα μερίσματα | (360.111) | (768) |
| (Αγορές)/πωλήσεις ιδίων μετοχών | (335.945) | (2.665) |
| Έκδοση ομολογιακών δανείων | 100.000 | 992.750 |

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 1.1-30.6.2008 | 1.1-30.6.2009 |
|--|------------------|------------------|
| Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων | (174.271) | (165.398) |
| (Αγορές)/πωλήσεις υβριδικών τίτλων | (501) | (149.001) |
| Πληρωθέντα μερίσματα υβριδικών τίτλων | (47.022) | (46.171) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (820.054) | 618.407 |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα | (1.991) | (9.807) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών | (694.656) | 4.306.757 |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως | 3.792.031 | 3.013.636 |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως | 3.097.375 | 7.320.393 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Για περισσότερη πληροφόρηση βλέπε ενότητα «Κεφάλαια» του παρόντος Ε.Δ.

3.18.4.4. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές της ενοποιημένης καθαρής θέσεως της περιόδου 1.1- 30.6.2009

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Αποθ/κά | Αποτ/τα εις νέον | Ίδιες μετοχές | Σύνολο | Δικ/τα τρίτων | Υβριδικά κεφάλαια | Σύνολο Καθαρής Θέσεως |
|--|-------------------|--|-----------------|------------------|---------------|----------------|---------------|-------------------|-----------------------|
| Υπόλοιπο 1.1.2008 | 1.602.809 | 184.033 | 445.662 | 1.138.195 | (188) | 3.370.511 | 32.859 | 887.894 | 4.291.264 |
| Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2008 | | | | | | | | | |
| Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος | | | | 414.132 | | 414.132 | 720 | | 414.852 |
| Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος | | | (42.219) | | | (42.219) | 26 | | (42.193) |
| Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος | | | (42.219) | 414.132 | | 371.913 | 746 | | 372.659 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο και αποτελεσμάτων εις νέον | 328.781 | (184.033) | | (144.748) | | | | | |
| Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου | | | | (2.204) | | (2.204) | | | (2.204) |
| Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες | | | 26 | (2.972) | | (2.946) | 6.721 | | 3.775 |
| Αγορές/πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων | | | | (54.368) | (1.549) | (55.917) | | (482) | (56.399) |
| Διανομή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους και στους μετόχους μειοψηφίας | | | | (362.199) | | (362.199) | (532) | | (362.731) |

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Αποθ/κά | Αποτ/τα εις νέον | Ίδιες μετοχές | Σύνολο | Δικ/τα τρίτων | Υβριδικά κεφάλαια | Σύνολο Καθαρής Θέσεως |
|---|-------------------|--|------------------|------------------|---------------|------------------|----------------|-------------------|-----------------------|
| Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων | | | | (47.022) | | (47.022) | | | (47.022) |
| Σχηματισμός αποθεματικών | | | 47.647 | (47.647) | | | | | |
| Λοιπά | | | | (3.033) | | (3.033) | | | (3.033) |
| Υπόλοιπο 30.6.2008 | 1.931.590 | | 451.116 | 888.134 | (1.737) | 3.269.103 | 39.794 | 887.412 | 4.196.309 |
| Μεταβολές περιόδου | | | | | | | | | |
| 1.7 - 31.12.2008 | | | | | | | | | |
| Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος | | | | 97.935 | | 97.935 | 660 | | 98.595 |
| Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος | | | (259.319) | | | (259.319) | (3.410) | | (262.729) |
| Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος | | | (259.319) | 97.935 | | (161.384) | (2.750) | | (164.134) |
| Αγορές, πωλήσεις και μεταβολή ποσοτών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες | | | (3.410) | (2.298) | | (5.708) | (4.477) | | (10.185) |
| Αγορές/πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων | | | | (3.421) | (67.248) | (70.669) | | (106) | (70.775) |
| Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων | | | | (11.553) | | (11.553) | | | (11.553) |
| Σχηματισμός αποθεματικών | | | 17 | (17) | | | | | |
| Λοιπά | | | | 1.035 | | 1.035 | | | 1.035 |
| Υπόλοιπο 31.12.2008 | 1.931.590 | | 188.404 | 969.815 | (68.985) | 3.020.824 | 32.567 | 887.306 | 3.940.697 |
| Μεταβολές περιόδου | | | | | | | | | |
| 1.1 - 30.6.2009 | | | | | | | | | |
| Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος | | | | 214.707 | | 214.707 | (845) | | 213.862 |
| Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος | | | 46.701 | | | 46.701 | 102 | | 46.803 |
| Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος | | | 46.701 | 214.707 | | 261.408 | (743) | | 260.665 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου | 940.000 | | | | | 940.000 | | | 940.000 |
| Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου | | | | (10.340) | | (10.340) | | | (10.340) |

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Αποθ/κά | Αποτ/τα εις νέον | Ίδιες μετοχές | Σύνολο | Δικ/τα τρίτων | Υβριδικά κεφάλαια | Σύνολο Καθαρής Θέσεως |
|---|-------------------|--|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------|-------------------|-----------------------|
| Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες | | | | (2.268) | | (2.268) | (846) | | (3.114) |
| Αγορές/πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων | | | | 66.298 | (2.665) | 63.633 | | (215.299) | (151.666) |
| Διανομή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους και στους μετόχους μειοψηφίας | | | | | | | (381) | | (381) |
| Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων | | | | (46.171) | | (46.171) | | | (46.171) |
| Λοιπά | | | (69) | (1.619) | | (1.688) | | | (1.688) |
| Υπόλοιπο 30.6.2009 | 2.871.590 | | 235.036 | 1.190.422 | (71.650) | 4.225.398 | 30.597 | 672.007 | 4.928.002 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Στα πλαίσια του Ν.3723/2008, πραγματοποιήθηκε την 12.1.2009 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης στην οποία, εκτός των άλλων, εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των € 940 εκατ. σύμφωνα με τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου, με κατάργηση του δικαιώματος προτιμής των παλαιών Μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, δια της εκδόσεως και διανομής 200.000.000 νέων, προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς € 4,70.

Κατόπιν της παραπάνω αυξήσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται σε €2.871.590 χιλ. διαιρούμενο σε 410.976.652 μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,70 και 200.000.000 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,70.

3.18.5 Σημαντικές αλλαγές στην οικονομική θέση της Τραπέζης και του Ομίλου

Σύμφωνα με δήλωση της Διοικήσεως της Τραπέζης, δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στην οικονομική θέση της Τραπέζης και του Ομίλου που να επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια και τις δανειακές υποχρεώσεις από την ημερομηνία συντάξεως των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2009 έως την ημερομηνία εγκρίσεως του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.19 Επιλεγμένα στατιστικά στοιχεία και άλλες πληροφορίες

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν κεφάλαιο, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, αναφέρονται στον Όμιλο. Τα στατιστικά δεδομένα που παρουσιάζονται ακολούθως μπορεί να διαφέρουν από τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, όπως αυτά παρουσιάζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Σε ορισμένες περιπτώσεις, τα στατιστικά δεδομένα προέρχονται από εκθέσεις και καταστάσεις που υποβάλλονται στην Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το υφιστάμενο ρυθμιστικό πλαίσιο. Τα ποσά που παρουσιάζονται ακολούθως είναι σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

3.19.1 Μέσα υπόλοιπα των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού & παθητικού, τόκοι και επιτόκια

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα μέσα υπόλοιπα, οι τόκοι και το μέσο επιτόκιο των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για τις χρήσεις 2006-2008 και την περίοδο που έληξε την 30.6.2009.

Για τα καθαρά έσοδα από τόκους βλέπε επίσης κεφ. 3.18.2 «Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων Χρήσεων 2006 και 2007 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.», 3.18.3 «Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων Χρήσεων 2007 και 2008 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.» και 3.18.4 «Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων περιόδων 1.1-30.6.2008 και 1.1-30.6.2009».

Τα μέσα υπόλοιπα έχουν υπολογισθεί με βάση τον αριθμητικό μέσο όρο των υπολοίπων κάθε τριμήνου για κάθε περίοδο.

ΜΕΣΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΤΩΝ ΤΟΚΟΦΟΡΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Μέσο υπόλοιπο | 30.6.2009 | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | | Τόκος | Μέσο επιτόκιο %*** |
| Ενεργητικό | | | |
| Αξιόγραφα | 8.128.363 | 191.352 | 4,7% |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 50.786.672 | 1.535.130 | 6,1% |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 3.626.923 | 43.791 | 2,4% |
| Σύνολο (άνευ παραγώγων) | 62.541.958 | 1.770.273 | 2,8% |
| Παθητικό | | | |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 40.145.655 | 606.650 | 3,0% |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 13.133.180 | 116.087 | 1,8% |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 8.899.177 | 142.599 | 3,2% |
| Σύνολο (άνευ παραγώγων) | 62.178.012 | 865.336 | 2,8% |
| Λοιποί Τόκοι** | | (60.056) | |
| Συνολικοί καθαροί τόκοι | | 844.881 | |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Περιλαμβάνονται τα καθαρά έσοδα (έξοδα) από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που περιέχονται στο Ενεργητικό και Παθητικό.

*** Ετσιοποιημένα στοιχεία

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

ΜΕΣΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΤΩΝ ΤΟΚΟΦΟΡΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | | | 2007 | | | 2008 | | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|-----------------|
| | Μέσο υπόλοιπο | Τόκος | Μέσο επιτόκιο % | Μέσο υπόλοιπο | Τόκος | Μέσο επιτόκιο % | Μέσο υπόλοιπο | Τόκος | Μέσο επιτόκιο % |
| Ενεργητικό | | | | | | | | | |
| Αξιόγραφα | 8.224.002 | 261.123 | 3,2% | 3.551.821 | 180.065 | 5,1% | 3.966.796 | 194.400 | 4,9% |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 30.337.032 | 2.005.808 | 6,6% | 37.971.350 | 2.615.855 | 6,9% | 47.848.315 | 3.363.825 | 7,0% |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 4.348.810 | 116.538 | 2,7% | 5.843.640 | 286.634 | 4,9% | 3.077.772 | 201.868 | 6,6% |
| Σύνολο (άνευ παραγώγων) | 42.909.844 | 2.383.469 | 3,2% | 47.366.811 | 3.082.554 | 6,5% | 54.892.883 | 3.760.093 | 6,9% |
| Παθητικό | | | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 24.592.170 | 357.421 | 1,5% | 29.250.977 | 563.045 | 1,9% | 34.284.195 | 942.971 | 2,8% |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 7.305.715 | 186.537 | 2,6% | 4.315.648 | 151.580 | 3,5% | 6.261.985 | 255.019 | 4,1% |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 10.050.810 | 352.583 | 3,5% | 12.796.820 | 684.800 | 5,4% | 13.711.135 | 683.206 | 5,0% |
| Σύνολο (άνευ παραγώγων) | 41.948.695 | 896.541 | 2,1% | 46.363.445 | 1.399.425 | 3,0% | 54.257.315 | 1.881.196 | 3,5% |
| Λοιποί Τόκοι** | | (69.312) | | | (77.876) | | | (80.295) | |
| Συνολικοί καθαροί τόκοι | | 1.417.616 | | | 1.605.253 | | | 1.798.602 | |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Περιλαμβάνονται τα καθαρά έσοδα (έξοδα) από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που περιέχονται στο Ενεργητικό και Παθητικό.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

Η σημαντική αύξηση των απαιτήσεων κατά πελατών το 2008 έναντι του 2007, ήταν αποτέλεσμα της πολιτικής της Τραπέζης για δυναμική πιστωτική επέκταση, ειδικά κατά το α' εννεάμηνο του 2008. Προκειμένου να χρηματοδοτηθεί η σημαντική αύξηση των χορηγήσεων, η Τράπεζα άντλησε σημαντικά νέα κεφάλαια από την αγορά (ιδιώτες και επιχειρήσεις), και μείωσε τις θέσεις της σε διατραπεζικές τοποθετήσεις (απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων), δεδομένων και των προβλημάτων που εμφανίστηκαν στην ομαλή λειτουργία της διατραπεζικής αγοράς χρήματος, ειδικά το γ' και δ' τρίμηνο 2008. Λόγω της ανωτέρω αναφερθείσας σημαντικής αυξήσεως των υπολοίπων χορηγήσεων, το καθαρό έσοδο τόκων αυξήθηκε τόσο το 2007 σε σχέση με το 2006, όσο και το 2008 σε σχέση με το 2007, παρά το γεγονός ότι η Τράπεζα αύξησε οριακά τα επιτόκια χορηγήσεών της, ενώ το κόστος άντλησης κεφαλαίων αυξήθηκε σημαντικά, ειδικά κατά το δ' τρίμηνο 2008. Το γεγονός αυτό απεικονίζεται στον πίνακα «ανάλυση μεταβολής επιτοκιακών εσόδων - εξόδων λόγω μεταβολής όγκου & επιτοκίου» που παρατίθεται κατωτέρω.

Ανάλυση της μεταβολής των επιτοκιακών εσόδων και των επιτοκιακών εξόδων

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι μεταβολές των καθαρών επιτοκιακών εσόδων είτε λόγω μεταβολών των υπολοίπων των μέσων τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για τις χρήσεις 2007-2008), ή λόγω των αντίστοιχων μεταβολών των επιτοκίων ή και των δύο. Οι μεταβολές των καθαρών επιτοκιακών εσόδων που οφείλονται σε μεταβολές του όγκου έχουν υπολογιστεί πολλαπλασιάζοντας τη μεταβολή του όγκου κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους με το μέσο επιτόκιο του προηγούμενου έτους. Οι μεταβολές των καθαρών επιτοκιακών εσόδων που οφείλονται σε μεταβολές επιτοκίων έχουν υπολογιστεί πολλαπλασιάζοντας τη μεταβολή του μέσου επιτοκίου του τρέχοντος έτους με το υπόλοιπο του προηγούμενου έτους. Οι μεταβολές των καθαρών επιτοκιακών εσόδων που οφείλονται σε μεταβολές επιτοκίων και μεταβολές του όγκου έχουν υπολογιστεί πολλαπλασιάζοντας τη μεταβολή του επιτοκίου με τη μεταβολή του όγκου. Οι μεταβολές έχουν υπολογιστεί βάσει του αριθμητικού μέσου όρου των υπολοίπων κάθε τριμήνου όπως παρουσιάζονται στον προηγούμενο πίνακα.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ - ΕΞΟΔΩΝ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΟΓΚΟΥ & ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

| 30.6.2009 | | | | |
|--|----------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | Μεταβολή λόγω επιτοκίου | Μεταβολή λόγω όγκου | Μεταβολή λόγω όγκου και επιτοκίου | Καθαρή μεταβολή |
| Ενεργητικό | | | | |
| Αξιόγραφα | (36.875) | 231.605 | (94.119) | 100.612 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | (195.775) | 181.522 | (22.607) | (36.859) |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | (71.927) | 18.181 | (11.945) | (65.690) |
| Σύνολο | (304.576) | (431.309) | (128.670) | (1.937) |
| Παθητικό | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 87.009 | 115.420 | 26.594 | 229.024 |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | (76.813) | 240.236 | (161.558) | 1.866 |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | (114.932) | (149.298) | 47.792 | (216.438) |
| Σύνολο | (104.736) | (206.359) | (87.171) | 14.452 |
| Λοιποί Τόκοι | | (35.565) | | (36.565) |
| Μεταβολή καθαρού επιτοκιακού εσόδου | | | | (52.954) |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ - ΕΞΟΔΩΝ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΟΓΚΟΥ & ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2007 - 31.12.2006 | | | | 31.12.2008 - 31.12.2007 | | | |
|--|-------------------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------|
| | Μεταβολή λόγω επιτοκίου | Μεταβολή λόγω όγκου | Μεταβολή λόγω όγκου και επιτοκίου | Συνολική μεταβολή | Μεταβολή λόγω επιτοκίου | Μεταβολή λόγω όγκου | Μεταβολή λόγω όγκου και επιτοκίου | Καθαρή μεταβολή |
| Ενεργητικό | | | | | | | | |
| Αξιόγραφα | 155.805 | (148.348) | (88.515) | (81.058) | (6.002) | 21.038 | (701) | 14.335 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 84.117 | 504.762 | 21.168 | 610.047 | 53.601 | 680.426 | 13.943 | 747.970 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 96.774 | 40.058 | 33.264 | 170.096 | 96.645 | (135.667) | (45.744) | (84.766) |
| Σύνολο | 336.696 | 396.472 | (34.083) | 699.085 | 144.244 | 565.797 | (32.502) | 677.539 |
| Παθητικό | | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 115.948 | 67.711 | 21.965 | 205.624 | 241.490 | 96.883 | 41.553 | 379.926 |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 70.064 | (76.345) | (28.676) | (34.957) | 24.175 | 68.362 | 10.903 | 103.440 |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 185.269 | 96.330 | 50.618 | 332.217 | (47.153) | 48.928 | (3.369) | (1.594) |
| Σύνολο | 371.281 | 87.696 | 43.907 | 502.884 | 218.511 | 214.173 | (49.087) | 481.771 |
| Λοιποί Τόκοι | - | (8.564) | - | (8.564) | | (2.419) | | (2.419) |
| Μεταβολή καθαρού επιτοκιακού εσόδου | | | | 187.637 | | | | 193.349 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

Τοκοφόρα στοιχεία Ενεργητικού - Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα μέσα υπόλοιπα των τοκοφόρων στοιχείων Ενεργητικού, τα έσοδα και έξοδα από τόκους καθώς και τα επιτοκιακά περιθώρια επί των τοκοφόρων στοιχείων Ενεργητικού για τις χρήσεις 2006-2008 και την περίοδο 1.1-30.6.2009.

ΤΟΚΟΦΟΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΚΑΘΑΡΟ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|--|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Μέσο υπόλοιπο τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού | 42.909.844 | 47.366.811 | 54.892.883 | 62.541.958 |
| Επιτοκιακά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 2.383.469 | 3.082.554 | 3.760.093 | 1.770.273 |
| Μέσο υπόλοιπο τοκοφόρων στοιχείων παθητικού | 41.948.695 | 46.363.445 | 54.257.315 | 62.178.012 |
| Επιτοκιακά έξοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 896.541 | 1.399.425 | 1.881.196 | 865.336 |
| Καθαρό επιτοκιακό έσοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 1.417.616 | 1.605.253 | 1.798.602 | 844.881 |
| Gross yield ¹ | 5,55% | 6,51% | 6,85% | 5,66%** |
| Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο 2 | 3,32% | 3,39% | 3,28% | 2,70%** |
| Spread ³ | 3,42% | 3,49% | 3,38% | 2,88%** |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Επισιοποιημένα στοιχεία.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

¹ Έσοδα από τόκους ως ποσοστό του μέσου υπολοίπου των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού.

² Καθαρά έσοδα από τόκους ως ποσοστό του μέσου υπολοίπου των τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού.

³ Επιτοκιακά έσοδα προς μέσο υπόλοιπο τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού μείον Επιτοκιακά έξοδα προς μέσο υπόλοιπο τοκοφόρων στοιχείων παθητικού.

3.19.2 Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων και ενεργητικού

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται η αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων και του ενεργητικού για τις χρήσεις 2006-2008 και την περίοδο 1.1-30.6.2009.

ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

| Ποσά σε εκατ Ευρώ.* | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|--|--------|--------|--------|-----------|
| Καθαρά επιτοκιακά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ προβλέψεων για απομείωση απαιτήσεων δανείων | 1.418 | 1.605 | 1.799 | 845 |
| Αποτέλεσμα περιόδου | 554 | 851 | 513 | 214 |
| Μέσο ενεργητικό | 46.706 | 52.023 | 59.650 | 68.888 |
| Μέσα ίδια κεφάλαια | 2.482 | 3.055 | 3.196 | 3.623 |
| Μέσου ενεργητικού** | 3,04% | 3,09% | 3,02% | 2,45% |
| Μέσων ιδίων κεφαλαίων | 57,13% | 52,54% | 56,29% | 46,65% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Καθαρά επιτοκιακά έσοδα ως ποσοστό του μέσου υπολοίπου του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

3.19.3 Ενεργητικό

Χαρτοφυλάκιο αξιογράφων

Για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων βάσει Δ.Π.Χ.Π., ο Όμιλος ταξινόμησε το παραπάνω χαρτοφυλάκιο σε αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου "Διαθέσιμα προς πώληση". Στην κατηγορία "Εμπορικού Χαρτοφυλακίου" εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα και ο Όμιλος έχει εντάξει τα ομόλογα και έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου με σταθερό επιτόκιο καθώς επίσης και περιορισμένο αριθμό μετοχών. Στην κατηγορία "Διαθέσιμα προς πώληση" εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία υπάρχει πρόθεση να διακρατήσει για κάποιο χρονικό διάστημα προκειμένου να μπορεί να πωληθούν ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας ή μεταβολές στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ή στις τιμές των μετοχών. Ο Όμιλος έχει εντάξει στην κατηγορία αυτή ομόλογα και χρεωστικούς τίτλους μεταβλητού επιτοκίου, ορισμένα ομόλογα σταθερού επιτοκίου εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και ομόλογα σταθερού επιτοκίου λοιπών εκδοτών, μετοχές και τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία του υπό διαχείριση εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά φορέα εκδόσεως την 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008 καθώς και για την περίοδο που έληξε την 30.6.2009:

ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Κρατικοί τίτλοι | 186.753 | 241.724 | 78.457 | 29.515 |
| Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι: | | | | |
| - Εισηγμένοι | 33.084 | 21.459 | 543 | 105 |
| - Μη εισηγμένοι | 53.414 | 270 | 457 | 454 |
| Μετοχές: | | | | |
| - Εισηγμένες | 32.740 | 2.594 | 1.678 | 2.478 |
| Σύνολο | 305.991 | 266.047 | 81.135 | 32.552 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και τη λογιστική αξία του διακρατούμενου μέχρι τη λήξη χαρτοφυλακίου την 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008 και την 30.6.2009:

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Κρατικοί τίτλοι | 6.253.815 | 1.909.248 | 366.804 | 3.136.874 |
| Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι: | | | | |
| - Εισηγμένοι | 1.142.097 | 1.065.924 | 89.994 | 1.494.257 |
| - Μη εισηγμένοι | 28.897 | 36.983 | 169.328 | 23.759 |
| Μετοχές: | | | | |
| - Εισηγμένες | 52.317 | 69.446 | 40.465 | 50.623 |
| - Μη εισηγμένες | 13.374 | 21.661 | 36.597 | 33.874 |
| Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως | 62.102 | 53.639 | 49.338 | 55.237 |
| Σύνολο | 7.552.602 | 3.156.901 | 752.526 | 4.794.624 |
| Διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο (στο αναπόσβεστο κόστος) | - | - | 4.488.709 | 5.340.577 |
| Σύνολο επενδυτικού χαρτοφυλακίου | 7.552.602 | 3.156.901 | 5.241.235 | 10.135.201 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, το 2008 ο Όμιλος μετέφερε χρεόγραφα ποσού €21,8 εκατ. από το χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, καθώς τα χρεόγραφα αυτά δε διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και ο Όμιλος έχει την πρόθεση να τα διακρατήσει στο άμεσο μέλλον. Η αξία των ανωτέρω χρεογράφων, τα οποία περιλαμβάνονται στα επιχειρηματικά δάνεια, έχει απομειωθεί κατά €17,4 εκατ. Έτσι, η λογιστική αξία τους την 31.12.2008 ανήλθε σε € 4,4 εκατ.

Την 30.6.2009 η λογιστική αξία των ανωτέρω χρεογράφων ανήρχετο σε €4,3 εκατ., ενώ η αντίστοιχη εύλογη αξία τους σε €3,2 εκατ. Συνεπώς η επίδραση στην καθαρή θέση του Ομίλου εάν δεν γινόταν η ως άνω μετατροπή θα ανερχόταν σε € 1,1 εκατ.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την λογιστική αξία του διακρατούμενου μέχρι τη λήξη χαρτοφυλακίου την 31 Δεκεμβρίου 2008 και την 30.6.2009:

ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΟ ΜΕΧΡΙ ΤΗ ΛΗΞΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
|------------------------------------|-------------------|------------------|
| Κρατικοί τίτλοι | 1.805.579 | 2.896.521 |
| Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι | | |
| Τραπεζικοί τίτλοι | 1.338.624 | 1.202.239 |
| Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως | 1.344.506 | 1.241.817 |
| Σύνολο | 4.488.709 | 5.340.577 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τη χρήση 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Χαρτοφυλάκιο δανείων

Το χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου αυξήθηκε σταδιακά τα τελευταία έτη συνεπεία της αυξημένης ζήτησεως για χορηγήσεις στην Ελλάδα και στις άλλες αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Την 31.12.2008 το συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο ανήλθε σε € 52,0 δισ. Τα δάνεια προς ιδιώτες (καταναλωτικά και στεγαστικά) ανήλθαν σε € 19,6 δισ. και τα επιχειρηματικά δάνεια (συμπεριλαμβανομένων και των μικρών επιχειρήσεων) ανήλθαν σε € 31,8 δισ. Την 31.12.2008 το χαρτοφυλάκιο των δανείων του Ομίλου που αφορούσε σε χορηγήσεις στην Ελλάδα αποτελούσε το 75,2% του συνόλου του χαρτοφυλακίου του Ομίλου. Αντίστοιχα την 30.6.2009 το συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο ανήλθε σε € 52,2 δισ. Τα δάνεια προς ιδιώτες (καταναλωτικά και στεγαστικά) ανήλθαν σε € 19,7 δισ. και τα επιχειρηματικά δάνεια (συμπεριλαμβανομένων και των μικρών επιχειρήσεων) ανήλθαν σε € 31,6 δισ.

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ

| Δανειακό χαρτοφυλάκιο | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 30.6.2009 |
| Δάνεια προς ιδιώτες | | | | |
| Στεγαστικά | 8.812.267 | 11.186.669 | 13.538.068 | 13.568.465 |
| Καταναλωτικά | 2.445.129 | 3.606.631 | 4.669.424 | 4.739.435 |
| Κάρτες | 942.025 | 1.092.863 | 1.285.118 | 1.290.943 |
| Λοιπές χορηγήσεις | 217.035 | 146.762 | 119.399 | 108.507 |
| Σύνολο | 12.416.456 | 16.032.925 | 19.612.009 | 19.707.350 |
| Δάνεια προς επιχειρήσεις | | | | |
| Εταιρίες | 18.992.719 | 24.771.065 | 29.779.390 | 29.701.236 |
| Leasing | 1.086.745 | 1.338.340 | 1.448.224 | 1.384.039 |
| Factoring | 495.692 | 532.640 | 599.888 | 474.566 |
| Σύνολο | 20.575.156 | 26.642.045 | 31.827.502 | 31.559.841 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 208.671 | 237.695 | 541.185 | 978.256 |
| Σύνολο δανειακού χαρτοφυλακίου | 33.200.283 | 42.912.665 | 51.980.696 | 52.245.447 |
| Μείον: Προβλέψεις απομειώσεως | (977.249) | (840.594) | (1.275.994) | (1.392.215) |
| Σύνολο δανείων μετά από προβλέψεις | 32.223.034 | 42.072.071 | 50.704.702 | 50.853.232 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών αυξήθηκαν το 2008 κατά 21,1% ή € 9,1 δισ. Η αύξηση αυτή προήλθε από την κατά 15% αύξηση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στην Ελλάδα και από την κατά 48% αύξηση στη δραστηριότητα στις χώρες της Ν.Α Ευρώπης. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών το 2007 αυξήθηκαν κατά € 9,7 δισ. ή 29,3%, το οποίο αντανakλά την κατά 19,4% αύξηση στην Ελλάδα και κατά 88,0% αύξηση στη Ν.Α. Ευρώπη.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια κατά πελατών του Ομίλου, τα οποία έχουν κατηγοροποιηθεί ανά εμπορική δραστηριότητα των δανειοληπτών για τα έτη 2006-2008.

ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ιδιώτες | 12.416.456 | 16.032.925 | 19.612.009 |
| Χονδρικό & λιανικό εμπόριο | 5.817.907 | 6.612.557 | 7.746.071 |
| Βιομηχανία & βιοτεχνίες | 4.905.384 | 5.365.461 | 6.474.496 |
| Κατασκευαστικές, τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας | 2.684.253 | 4.012.676 | 5.663.584 |
| Μεταφορικές | 1.034.767 | 1.935.614 | 2.311.549 |
| Τουριστικές - Ξενοδοχειακές | 1.761.425 | 2.100.366 | 2.324.630 |
| Ναυτιλία | 777.908 | 1.360.515 | 1.635.567 |
| Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρημ/ές υπηρεσίες | 577.564 | 1.373.855 | 979.222 |
| Λοιπά | 3.224.619 | 4.118.696 | 5.233.568 |
| Σύνολο | 33.200.283 | 42.912.665 | 51.980.696 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Απαιτήσεις κατά πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων ανά ημερομηνία λήξεως

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις απαιτήσεις κατά πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων του Ομίλου ανά ημερομηνία λήξεως:

| Ποσά σε εκατ. Ευρώ* | 2006 | 2007 | 2008 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων: | | | |
| Μικρότερες του 1 μήνα | 3.579 | 2.574 | 2.056 |
| Μεταξύ 1 και 3 μηνών | 110 | 130 | 373 |
| Μεταξύ 3 και 6 μηνών | 213 | 81 | 152 |
| Μεταξύ 6 και 12 μηνών | 272 | 135 | 21 |
| Άνω του έτους | 464 | 590 | 228 |
| Σύνολο | 4.638 | 3.510 | 2.830 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών: | | | |
| Μικρότερες του 1 μήνα | 1.002 | 945 | 2.269 |
| Μεταξύ 1 και 3 μηνών | 2.535 | 2.986 | 2.140 |
| Μεταξύ 3 και 6 μηνών | 3.209 | 3.951 | 2.351 |
| Μεταξύ 6 και 12 μηνών | 4.958 | 6.380 | 3.196 |
| Άνω του έτους | 20.519 | 27.810 | 40.749 |
| Σύνολο | 32.223 | 42.072 | 50.705 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Τα περισσότερα από τα δάνεια του Ομίλου με ημερομηνία λήξεως άνω του ενός έτους είναι στεγαστικά δάνεια, ενώ τα δάνεια προς μεγάλες και μικρές επιχειρήσεις αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των λοιπών μη στεγαστικών δανείων.

Προβλέψεις για πιθανές ζημιές δανείων και διαγραφές καθυστερημένων δανείων

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις προβλέψεις για πιθανές ζημιές δανείων σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών για τις χρήσεις 2006-2008 και την περίοδο που έληξε την 30.6.2009.

ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΙΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 1.040.360 | 977.249 | 840.594 | 1.275.994 |
| Μεταβολές περιόδου | | | | |
| Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων στοιχείων | | | | |
| Ενεργητικού προς πώληση | (4.847) | (57) | - | - |
| Μεταβολή παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως | 71.650 | 41.288 | 64.453 | 36.454 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (2.642) | (2.016) | (8.106) | (538) |
| Ζημιές απομειώσεως περιόδου | 244.631 | 206.232 | 601.285 | 337.664 |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (διαγραφές) | (371.903) | (382.102) | (222.232) | (257.359) |
| Υπόλοιπο | 977.249 | 840.594 | 1.275.994 | 1.392.215 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. για την περίοδο 1.1-30.6.2009 και έχουν επισκοπηθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

Κατά τη διάρκεια του 2008 και την περίοδο που έληξε την 30.6.2009, για το χαρτοφυλάκιο δανείων ο Όμιλος διέγραψε € 222,2 εκατ. και € 257,4 εκατ. αντίστοιχα από μη εξυπηρετούμενα δάνεια και δημιούργησε νέες προβλέψεις συνολικού ποσού € 601,3 εκατ. και € 337,7 εκατ. αντίστοιχα.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις προβλέψεις για απομείωση δανείων για τον Όμιλο ανά κατηγορία δανείων για τις χρήσεις 2006-2008 και την περίοδο που έληξε την 30.6.2009.

| Προβλέψεις για πιθανές ζημιές δανείων | 31.12.2006 | %** | 31.12.2007 | %** | 31.12.2008 | %** | 30.6.2009 | %** |
|---------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|----------------|
| Ποσά σε Ευρώ χιλιάδες* | | | | | | | | |
| Στεγαστικά | 45.417 | 4,65% | 55.402 | 6,59% | 94.384 | 7,40% | 110.860 | 7,96% |
| Πιστωτικές κάρτες και καταναλωτικά | 185.627 | 18,99% | 196.344 | 23,36% | 251.382 | 19,70% | 218.652 | 15,71% |
| Επιχειρηματικά | 746.205 | 76,36% | 588.848 | 70,05% | 930.228 | 72,90% | 1.062.703 | 76,33% |
| Σύνολο | 977.249 | 100,0% | 840.594 | 100,0% | 1.275.994 | 100,0% | 1.392.215 | 100,00% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Τα ποσοστά αντιπροσωπεύουν τα υπόλοιπα των προβλέψεων των δανείων ανά κατηγορία σε σχέση με τη συνολική πρόβλεψη.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 από την Τράπεζα Βάσει Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές και επεξεργασία από την Τράπεζα για την περίοδο 1.1-30.6.2009.

Κύριοι δείκτες δανείων

Οι βασικότεροι δείκτες δανείων που σχετίζονται με την απομείωση των δανείων για τις χρήσεις 2006-2008 και την περίοδο 1.1-30.6.2009 παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα.

ΒΑΣΙΚΟΤΕΡΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΩΝ

| | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|---|-------|-------|-------|-----------|
| Συσσωρευμένες απομειώσεις δανείων ως ποσοστό των δανείων σε καθυστέρηση | 58% | 53% | 62,4% | 56% |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις δανείων ως ποσοστό των δανείων σε καθυστέρηση (συμπερ. Εγγυήσεων) | 136% | 130% | 140% | 135% |
| Απομειωμένα δάνεια ως ποσοστό του μέσου όρου των καθαρών δανείων | 0,83% | 0,60% | 1,14% | 1,30% |
| Δάνεια σε καθυστέρηση ως ποσοστό του συνόλου των δανείων | 5,1% | 3,7% | 3,9% | 4,8% |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

Δάνεια σε καθυστέρηση

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια σε καθυστέρηση ανά τύπο δανείου για τις χρήσεις 2006-2008 και την περίοδο 1.1-30.6.2009.

ΔΑΝΕΙΑ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ

| Ποσά σε εκατ. Ευρώ* | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Στεγαστικά | 256 | 269 | 426 | 569 |
| Πιστωτικές κάρτες και καταναλωτικά | 192 | 205 | 322 | 359 |
| Επιχειρηματικά | 1.237 | 1.122 | 1.296 | 1.570 |
| Σύνολο δανείων σε καθυστέρηση | 1.685 | 1.596 | 2.044 | 2.498 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των δεικτών των δανείων σε καθυστέρηση ανά τύπο δανείου για τις χρήσεις 2006-2008 και την περίοδο 1.1-30.6.2009.

ΔΑΝΕΙΑ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ

| | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|----------------|------|------|------|-----------|
| Καταναλωτικά | 5,3% | 4,2% | 5,3% | 5,9% |
| Επιχειρηματικά | 6,0% | 4,2% | 4,0% | 4,8% |
| Στεγαστικά | 2,9% | 2,4% | 3,1% | 4,2% |

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των δεικτών των δανείων σε καθυστέρηση ανά γεωγραφική κατανομή για τις χρήσεις 2006-2008 και την περίοδο 1.1-30.6.2009.

ΔΑΝΕΙΑ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ

| | 2006 | 2007 | 2008 | 30.6.2009 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Ελλάδα | 5,0% | 4,1% | 4,4% | 5,2% |
| Κύπρος | 9,7% | 3,1% | 2,8% | 3,4% |
| N.A. Ευρώπη (μη συμπεριλ. Της Κύπρου) | 1,6% | 1,0% | 1,5% | 2,7% |
| Ομίλος | 5,1% | 3,7% | 3,9% | 4,8% |

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

Η βελτίωση του δείκτη των δανείων σε καθυστέρηση στην Κύπρο το 2007 οφείλεται κυρίως στην αύξηση της ανακτήσεως των δανείων σε καθυστέρηση καθώς και στην αύξηση των διαγραφών που πραγματοποιήθηκαν μέσα στο 2007.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των διαγραφέντων και ανακτηθέντων δανείων σε επίπεδο Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για τις χρήσεις 2006-2008 και την περίοδο που έληξε την 30.6.2009.

| Διαγραφές | 31.12.2006 | %** | 31.12.2007 | %** | 31.12.2008 | %** | 30.6.2009 | %** |
|---|----------------|-----|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ * | | | | | | | | |
| Στεγαστικά | | | 16.518 | 4,32% | 5.330 | 2,40% | 9.558 | 3,71% |
| Πιστωτικές κάρτες και καταναλωτικά | | | 126.191 | 33,03% | 136.678 | 61,50% | 120.747 | 46,92% |
| Επιχειρηματικά | | | 239.393 | 62,65% | 80.224 | 36,10% | 127.053 | 49,37% |
| Συνολικές διαγραφές | 371.903 | | 382.102 | 100,00% | 222.232 | 100,00% | 257.358 | 100,00% |
| Συνολικές εισπράξεις/αποπληρωμές | 5.610 | | 10.518 | | 22.432 | | 8.922 | |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Τα ποσοστά αντιπροσωπεύουν τα υπόλοιπα των προβλέψεων των δανείων ανά κατηγορία σε σχέση με τη συνολική πρόβλεψη.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

3.19.4 Παθητικό

Καταθέσεις (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα μέσα υπόλοιπα των καταθέσεων και τα μέσα υπόλοιπα επιτοκίων για τις χρήσεις 2006-2008 και την περίοδο που έληξε την 30.6.2009:

| Καταθέσεις Ποσά σε εκατ. Ευρώ* | Υπ/πο | 30.6.2009 | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-------------------|
| | | Μέσο Υπ/πο | Μέσο επιτόκιο (%) |
| Λογαριασμοί Τρεχούμενοι | 7.069 | 6.293 | 1,0% |
| Λογαριασμοί Ταμειυτηρίου | 8.315 | 7.986 | 0,6% |
| Λογαριασμοί Προθεσμίας | 25.474 | 25.386 | 3,2% |
| Σύνολο | 40.858 | 39.665 | 2,3% |
| Ομόλογα, γeros & επιταγές πληρωτέες | 1.989 | 2.352 | |
| Σύνολο καταθέσεων | 42.847 | 42.017 | |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

| Καταθέσεις Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 2006 | | | 2007 | | | 2008 | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| | Υπ/πο | Μέσο Υπ/πο | Μέσο επιτόκιο (%) | Υπ/πο | Μέσο Υπ/πο | Μέσο επιτόκιο (%) | Υπ/πο | Μέσο Υπ/πο | Μέσο επιτόκιο (%) |
| Λογαριασμοί Τρεχούμενοι | 6.072.475 | 5.759.706 | 1,5% | 6.857.487 | 6.484.885 | 1,5% | 6.340.839 | 6.451.396 | 1,4% |
| Λογαριασμοί Ταμειυτηρίου | 9.710.996 | 9.637.559 | 1,1% | 9.212.287 | 9.455.316 | 1,2% | 7.985.913 | 8.458.325 | 1,1% |
| Λογαριασμοί Προθεσμίας | 7.236.510 | 6.606.438 | 3,5% | 11.977.552 | 9.644.103 | 4,0% | 24.872.206 | 17.938.156 | 5,2% |
| Σύνολο | 23.019.981 | 22.003.703 | 2,3% | 28.047.326 | 25.584.303 | 1,9% | 39.198.958 | 32.847.876 | 3,4% |
| Ομόλογα, γeros & επιταγές πληρωτέες | 7.994.713 | 7.113.371 | | 6.617.832 | 8.039.478 | | 3.347.819 | 5.621.714 | |
| Σύνολο καταθέσεων | 31.014.694 | 29.117.073 | | 34.665.158 | 33.623.782 | | 42.546.777 | 38.469.590 | |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

Το υπόλοιπο των καταθέσεων την 31.12.2008 ανήλθε σε € 42,6 δισ. παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 22,7% σε σχέση με το 2007, το οποίο αντανακλά την ικανότητα του Ομίλου να προσελκύει κεφάλαια χωρίς σημαντική μεταβολή της τιμολογιακής πολιτικής.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις καταθέσεις ανά ημερομηνία λήξεως για τις χρήσεις 2006-2008.

| Καταθέσεις (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας) Ποσά σε εκατ. Ευρώ* | 2006 | 2007 | 2008 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Μικρότερες του 1 μήνα | 5.170 | 7.471 | 12.412 |
| Μεταξύ 1 και 3 μηνών | 1.500 | 3.010 | 7.654 |
| Μεταξύ 3 και 6 μηνών | 1.144 | 1.710 | 3.660 |
| Μεταξύ 6 και 12 μηνών | 1.528 | 1.884 | 2.683 |
| Άνω του 1 έτους | 21.673 | 20.590 | 16.138 |
| Σύνολο Καταθέσεων | 31.015 | 34.665 | 42.547 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή.

3.20 Πρόσθετες πληροφορίες

3.20.1 Μετοχικό κεφάλαιο

Κοινές και προνομιούχες μετοχές

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται την 30.6.2009, στο συνολικό ποσό των € 2.871.590.264,40, διαιρούμενο σε 610.976.652 μετοχές, εκ των οποίων 410.976.652 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 4,70, και 200.000.000 είναι προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες συμφώνως προς τις διατάξεις του ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 4,70.

Η διαμόρφωση του μετοχικού κεφαλαίου από τη 2006 έως σήμερα παρουσιάζεται παρακάτω:

| Ημερομηνία Γ.Σ. ή Δ.Σ. | Αριθμός νέων μετοχών | Αριθμός μετοχών μετά την αύξηση | Ονομαστική αξία μετοχής | Ποσό αυξήσεως | Αιτιολογία | Μετοχικό κεφάλαιο μετά την αύξηση |
|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|---|---|
| Ποσά σε Ευρώ | | | | | | |
| 2.4.2002 | - | 185.171.560 | 4,15 | α) 7.380.779 β) 288.285 | - Μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ α) Κεφαλαιοποίηση υπεραξίας από αναπροσαρμογή ακινήτων β) Κεφαλαιοποίηση μέρους αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 768.461.974 |
| 30.10.2003 | 10.567.104 | 195.738.664 | 4,87 | α) 182.939.456 β) 1.845.864 | α) Απορρόφηση Alpha Επενδύσεων από την Τράπεζα β) Κεφαλαιοποίηση εκτάκτου αποθεματικού | 953.247.294 |
| 8.12.2003 | 97.271 | 195.835.935 | 4,87 | 473.710 | Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσεως | 953.721.004 |
| 30.3.2004 | 39.167.187 | 235.003.122 | 5,42 | α) 319.212.574 β) 7.83.344 | α) Κεφαλαιοποίηση υπεραξίας λόγω αναπροσαρμογής της αξίας των ακινήτων β) Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών | 1.273.716.921 |
| 2.12.2004 | 102.445 | 235.105.567 | 5,42 | 555.252 | Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσεως | 1.274.272.173 |
| 29.3.2005 | 7.564.106 | 242.669.673 | 5,35 | α) 23.448.728 β) 561.849 | α) Συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Δέλτα Singular Α.Ε.Π. από την Τράπεζα β) Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών | 1.298.282.751 |
| 19.4.2005 | α) 16.986.877,11 β) 31.547.057,89 | 291.203.608 | 5,00 | α) - β) 157.735.290 | α) Μείωση ονομαστικής αξίας μετοχής β) Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών | 1.456.018.040 |
| 18.4.2006 | 116.481.444 | 407.685.052 | 3,90 | 133.953.663 | Κεφαλαιοποίηση φορολογηθέντων κερδών παρελθουσών χρήσεων | 1.589.971.703 |
| 4.12.2006 | 336.950 | 408.022.002 | 3,90 | 1.314.105 | Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσεως | 1.591.285.808 |

| Ημερομηνία Γ.Σ. ή Δ.Σ. | Αριθμός νέων μετοχών | Αριθμός μετοχών μετά την αύξηση | Ονομαστική αξία μετοχής | Ποσό αυξήσεως | Αιτιολογία | Μετοχικό κεφάλαιο μετά την αύξηση |
|---------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|---|
| 25.9.2007 | 2.766.385 | 410.788.387 | 3,90 | 10.788.902 | Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσας | 1.602.074.709 |
| 27.11.2007 | 188.265 | 410.976.652 | 3,90 | 734.234 | Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσας | 1.602.808.943 |
| 3.4.2008 | - | 410.976.652 | 4,70 | 184.033.180 144.748.142 | α) Κεφαλαιοποίηση της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον β) Κεφαλαιοποίηση μέρους του φορολογημένου υπολοίπου κερδών εις νέον | 1.931.590.264 |
| 12.1.2009 | 200.000.000 | 610.976.652 | 4,70 | 940.000.000 | Έκδοση νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών κατ'εφαρμογή του Ν. 3723/2008 | 2.871.590.264 |

Ειδικότερα, από το 2006 έως και σήμερα πραγματοποιήθηκαν τα εξής:

- Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου δυνάμει της από 18 Απριλίου 2006 αποφάσεως της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως της Τραπέζης, κατά το ποσό των €133.953.662,80, σύμφωνα με τα κατωτέρω οριζόμενα, ήτοι:
 - δια μειώσεως της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από € 5,00 σε € 3,90, και
 - δια αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου συνεπεία κεφαλαιοποιήσεως φορολογηθέντων υπολοίπου κερδών παρελθουσών χρήσεων, ύψους €133.953.662,80.
- Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου δυνάμει της από 1 Δεκεμβρίου 2006 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, εις εκτέλεση των από 11 Απριλίου 2000 και 9 Απριλίου 2001 αποφάσεων των Επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων της Τραπέζης περί εγκρίσεως προγράμματος διαθέσεως δικαιωμάτων προαίρεσας για την απόκτηση μετοχών της Τραπέζης, για το έτος 2003, κατά το ποσό του €1.314.105,00, διά της εκδόσεως και διανομής στους ενασκήσαντες δικαιούχους 336.950 κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς €3,90.
- Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου δυνάμει της από 25 Σεπτεμβρίου 2007 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, εις εκτέλεση των από 11 Απριλίου 2000 και 9 Απριλίου 2001 (αναφορικά με το πρόγραμμα διαθέσεως, για τα έτη 2000-2004, δικαιωμάτων προαίρεσας προς απόκτηση μετοχών της Τραπέζης των ετών 2000-2004), από 24 Μαΐου 2005 και 6 Ιουνίου 2006 (αναφορικά με το πρόγραμμα διαθέσεως δικαιωμάτων προαίρεσας, για τα έτη 2005-2010, προς απόκτηση μετοχών της Τραπέζης) και από 6 Ιουνίου 2006 (προκειμένου για το πρόγραμμα διαθέσεως δικαιωμάτων προαίρεσας, για τα έτη 2006-2010, προς απόκτηση μετοχών της Τραπέζης), αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων της Τραπέζης, κατά το ποσό των €10.788.901,50, με την έκδοση και διανομή στους ενασκήσαντες δικαιούχους 2.766.385 κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου, άυλων μετοχών της Τραπέζης, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς €3,90.
- Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου δυνάμει της από 27 Νοεμβρίου 2007 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, εις εκτέλεση της από 6 Ιουνίου 2006 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως της Τραπέζης περί εγκρίσεως προγράμματος διαθέσεως δικαιωμάτων προαίρεσας, για τα έτη 2006-2010, προς απόκτηση μετοχών της Τραπέζης,

κατά το ποσό των € 734.233,50, με την έκδοση και διανομή στους ενασκήσαντες δικαιούχους 188.265 κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 3,90.

5. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου δυνάμει της από 3 Απριλίου 2008 αποφάσεως της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως της Τραπέζης κατά το ποσό των €328.781.321,60 με κεφαλαιοποίηση της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον ποσού €184.033.179,45 και μέρους του φορολογημένου υπολοίπου κερδών εις νέον ποσού €144.748.142,15 αυξάνοντας την ονομαστική αξία των υφισταμένων μετοχών από €3,90 σε €4,70.

6. Την 12η Ιανουαρίου 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τραπέζης αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφισταμένων μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, συμφώνως προς τις διατάξεις του ν. 3723/2008, κατά το ποσό των € 940.000.000. Η αύξηση αυτή του κεφαλαίου έγινε με την έκδοση και διανομή από την Τράπεζα προς το Ελληνικό Δημόσιο 200.000.000 νέων, προνομιούχων μετοχών, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, εσώματων, εξαγοράσιμων, αμεταβιβάστων και μη δεκτικών εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά με ετήσια απόδοση 10%, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς €4,70. Το ποσό της αύξησης καλύφθηκε και οι μετοχές αυτές αναλήφθηκαν από το Ελληνικό Δημόσιο έναντι της μεταβιβάσεως προς την Τράπεζα υπό του Ελληνικού Δημοσίου της πλήρους κυριότητας και νομής άυλων, τοκοφόρων, ομολογιών εκδόσεως του τελευταίου, συνολικού ποσού ίσου με € 940.000.000.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης σε περίπτωση πλήρους καλύψεως της παρούσης Αυξήσεως Κεφαλαίου, θα ανέλθει σε € 3.451.067.345,60 διαιρούμενο σε 534.269.648 κοινές, ονομαστικές μετοχές και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας € 4,70 εκάστη.

Ίδιες μετοχές

Ο συνολικός αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η Τράπεζα την 31.12.2008, ανήλθε σε 5.683.358 συνολικού κόστους κτήσεως € 68.985 (ήτοι € 12,14 ανά μετοχή).

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών και το κόστος κτήσεώς τους αναλύονται ως εξής:

| | Τεμάχια | Κόστος κτήσεως | Ποσοστό Συμμετοχής |
|----------------------------|------------------|----------------|--------------------|
| Υπόλοιπο 31.12.2007 | 10.080 | 188 | |
| Αγορές 1.1 - 31.12.2008 | 22.122.424 | 410.390 | 5,38% |
| Πωλήσεις 1.1 - 31.12.2008 | (16.449.146) | (341.593) | (4,0%) |
| Υπόλοιπο 31.12.2008 | 5.683.358 | 68.985 | 1,38% |

Στο διάστημα μετά την 31.12.2008 και έως την 16.2.2009 προέβη σε αγορά 457.601 μετοχών, με αξία κτήσης € 2,6 εκατ. (ήτοι € 5,83 ανά μετοχή). Έτσι ο συνολικός αριθμός των κατεχομένων από την Τράπεζα ιδίων μετοχών, κατά την 16.2.2009, ανέρχεται σε 6.140.959 μετοχές συνολικής αξίας κτήσεως € 71,7 εκατ. ήτοι ποσοστό 1,49% επί του υφισταμένου μετοχικού κεφαλαίου.

Την 31.8.2009, διατέθηκαν, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως σε θεσμικό επενδυτή οι παραπάνω 6.140.959 ιδιοκατεχόμενες μετοχές, έναντι τιμής διαθέσεως € 12,12 ανά πωλούμενη μετοχή. Τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια ανήλθαν σε € 74,2 εκατ.

Λοιπές Πληροφορίες

Με εξαίρεση την Αύξηση Κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης είναι πλήρως καταβεβλημένο. Επομένως, δεν υπάρχει δικαίωμα ή υποχρέωση απόκτησης σε σχέση με εγκεκριμένο αλλά μη εγγεγραμμένο κεφάλαιο, ή για δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου.

Δεν υφίσταται δικαίωμα προαίρεσης για το μετοχικό κεφάλαιο οποιουδήποτε μέλους του Ομίλου ούτε συμφωνία (υπό όρους ή άνευ όρων) που να προβλέπει ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

3.20.2 Καταστατικό

Σκοπός της Τραπέζης, σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα.

Για την εκπλήρωση του κατ' άρθρο 4 σκοπού, η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των κατ' άρθρο 4 σκοπών.

3.20.3 Σημαντικές Συμβάσεις

Η Διοίκηση της Τραπέζης δηλώνει ότι η Τράπεζα ή οποιαδήποτε εταιρία του Ομίλου, δεν έχει εξάρτηση από εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις, η ύπαρξη των οποίων θα επηρέαζε σε σημαντικό βαθμό τις επιχειρηματικές δραστηριότητες ή την κερδοφορία της.

Πνευματική ιδιοκτησία

Η δραστηριότητα της Τραπέζης και η κερδοφορία της δεν εξαρτώνται σε σημαντικό βαθμό από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή άδειες χρήσεως, βιομηχανικές/εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις.

3.20.4 Μερισματική πολιτική

Καθαρά κέρδη εκάστης εταιρικής χρήσεως είναι αυτά που προκύπτουν μετά την αφαίρεση από τα πραγματοποιηθέντα ακαθάριστα κέρδη παντός εξόδου, ζημίας, των νομίμων αποσβέσεων και εν γένει παντός ετέρου εταιρικού βάρους. Το εναπομένον, μετά την αφαίρεση των ανωτέρω κονδυλίων, υπόλοιπο συνιστά τα ετήσια καθαρά κέρδη της Τραπέζης τα οποία, επιφυλασσομένου του άρθρου 44α κ.ν. 2190/1920, διανέμονται υπό την ακόλουθη σειρά:

(α) ποσοστό ίσο τουλάχιστον προς το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών κερδών, για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, έως ότου συμπληρωθεί ποσό ίσο προς το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικώς για την εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών-ζημιών,

(β) ποσοστό ίσο με το κατά νόμο οριζόμενο για την καταβολή μερίσματος, και

(γ) το υπόλοιπο διατίθεται κατά την κρίση της Γενικής Συνελεύσεως, σύμφωνα με τους ορισμούς του νόμου.

Το μέρισμα κάθε μετοχής πληρώνεται στους μετόχους της Τραπέζης μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις κατά τα ειδικότερα οριζόμενα από τη Γενική Συνέλευση ή το Διοικητικό Συμβούλιο. Μερισμάτα τα οποία δεν εισπράττονται μέσα σε πέντε έτη από την ημερομηνία της Γενικής Συνελεύσεως που αποφάσισε τη διανομή μερίσματος παραγράφονται υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

Επιπλέον, η Τράπεζα λόγω της συμμετοχής της στο πρόγραμμα ενισχύσεως της ρευστότητας της οικονομίας και για όσο χρόνο παραμένει σε αυτό, υπόκειται σε επιπλέον περιορισμούς διανομής μερισμάτων. Σύμφωνα με τις ειδικότερες διατάξεις του Ν. 3723/2008, τα μερίσματα της Τραπέζης δεν δύνανται να υπερβαίνουν το ποσοστό 35% που προβλέπει ως ελάχιστο ποσοστό το άρθρο 3 παράγραφος 1 του Α.Ν. 148/1967, όπως ισχύει. (Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το ως άνω πρόγραμμα στηρίξεως, βλ. ενότητα 3.22 «Θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της Τραπέζης»). Περαιτέρω, σύμφωνα με τον νόμο αυτό, ο διορισθείς εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο με δικαίωμα παραστάσεως στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τραπέζης, έχει τη δυνατότητα να ασκήσει δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε αποφάσεως σχετικής με τη διανομή μερισμάτων της Τραπέζης.

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 3756/2009 και την υπ' αριθμ. 20708/Β/1175/2009 απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, οι Τράπεζες που συμμετέχουν στο Σχέδιο Ενίσχυσης Ρευστότητας μπορούν να διανείμουν μέρισμα μόνο με τη μορφή κοινών μετοχών, οι οποίες δεν πρέπει να προέρχονται από επαναγορά ιδίων μετοχών, ενώ η επαναγορά ιδίων μετοχών απαγορεύεται. Ρητά εξαιρούνται της εφαρμογής του νόμου, η διανομή μερίσματος επί προνομιούχων μετοχών που έχουν εκδοθεί από πιστωτικά ιδρύματα και διαπραγματεύονται σε αλλοδαπές οργανωμένες αγορές. Λόγω της συμμετοχής της Τραπέζης στο Σχέδιο Ενίσχυσης Ρευστότητας, η Τράπεζα δε διένειμε μέρισμα για την χρήση 2008 ενώ αν εξακολουθήσει να συμμετέχει στο εν λόγω σχέδιο ενδέχεται να μην διανείμει μέρισμα στο άμεσο μέλλον.

Το συνολικό μέρισμα και το μέρισμα μετοχή για τις χρήσεις 2005-2008 παρουσιάζονται παρακάτω:

| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|--|---------|---------|---------|------|
| Συνολικό μέρισμα σε χιλιάδες Ευρώ | 237.556 | 304.421 | 362.199 | - |
| Μερισματική απόδοση (% καθαρών κερδών Ομίλου) | 47,3% | 55,2% | 42,6% | |
| Μερισματική απόδοση (% μέσης χρηματιστηριακής τιμής) | 3,6% | 3,5% | 3,8% | |
| Μέρισμα ανά μετοχή σε € | 0,60 | 0,75 | 0,90 | - |

Υπό τις ανωτέρω προϋποθέσεις, οι Νέες Μετοχές δικαιούνται μέρισμα για τη χρήση 2009 και τις επόμενες χρήσεις.

3.20.5 Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες

Λαμβάνοντας υπόψη όσα αναφέρονται στο κεφάλαιο «Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις, στ. Νομικά θέματα» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Διοίκηση της Τραπέζης δηλώνει ότι ούτε η Τράπεζα ούτε κανένα άλλο μέρος του Ομίλου εμπλέκεται σε δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών οι οποίες εκκρεμούν ή επαπειλούνται και για τις οποίες η Τράπεζα είναι ενήμερη) οι οποίες μπορεί να έχουν ή μπορεί να είχαν κατά τη διάρκεια των 12 προηγούμενων από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μηνών σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση και στα αποτελέσματα της Τραπέζης και του Ομίλου.

3.21 Πληροφορίες για τις συμμετοχές

Σημαντικές θυγατρικές

Από την ανάλυση των στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων και της κερδοφορίας των θυγατρικών που ενοποιήθηκαν την 30.6.2009 προκύπτει ότι πλην της Alpha Bank Cyprus Ltd δεν υπάρχει άλλη θυγατρική της οποίας τα ίδια κεφάλαια και η κερδοφορία να υπερβαίνει το 10% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου.

Alpha Bank Cyprus Ltd

Η παρουσία της Alpha Bank στην Κύπρο ξεκίνησε το 1998 με την εξαγορά της Lombard Natwest Bank, η οποία μετονομάστηκε σε Alpha Bank Limited και προσφάτως σε Alpha Bank Cyprus Ltd. Έως σήμερα η Alpha Bank Cyprus, 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, διαθέτει ένα σύγχρονο δίκτυο 38 Καταστημάτων, που καλύπτει όλες τις πόλεις της Κύπρου. Το δίκτυο Καταστημάτων πλαισιώνεται αποτελεσματικά από τις υπηρεσίες εναλλακτικών δικτύων ATM και Internet Banking, καθώς επίσης και από υπηρεσίες SMS Banking, δίδοντας στους πελάτες τη δυνατότητα προσβάσεως σε πληροφορίες λογαριασμών μέσω κινητών τηλεφώνων.

Σχετικά με τη δραστηριότητα της Alpha Bank Cyprus βλ. κεφ. 3.5 «Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας».

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

| | |
|-------------------|---------------------|
| Σ. Φιλάρετος | Πρόεδρος Δ.Σ. |
| Κ. Κόκκινος | Διευθύνων Σύμβουλος |
| Μ. Γιαννόπουλος | Μέλος |
| Λ. Παπαγαρυφάλλου | Μέλος |
| Χ. Γαμπανάς | Μέλος |
| Γ. Τιμπλαλέξης | Μέλος |
| Γ. Μιχαλίδης | Μέλος |

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ* | 30.6.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------|-----------|------------|
| Σύνολο Ενεργητικού | 7.349.662 | 6.921.357 |
| Δάνεια και απαιτήσεις | 4.432.872 | 4.517.495 |
| Σύνολο Καταθέσεων | 3.611.556 | 3.426.450 |
| Καθαρά κέρδη | 33.460 | 91.847 |

*Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Bank Cyprus Ltd την 30.6.2009 ανήλθε σε € 118.575 χιλιάδες και δεν έχει διανεμίσει μέρισμα στη μητρική αυτής για τη χρήση 2008.

3.22 Θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της Τραπεζής

Η Τράπεζα υπόκειται σε νομοθεσία περί παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, κανονισμούς, διοικητικές πράξεις και πολιτικές σε κάθε τοποθεσία όπου λειτουργεί.

Η Τράπεζα της Ελλάδος είναι αρμόδια για την εποπτεία του χρηματοπιστωτικού τομέα στην Ελλάδα σύμφωνα με τον Ν. 3601/2007 (που αφορά στην αδειοδότηση, λειτουργία, εποπτεία και τον έλεγχο των πιστωτικών ιδρυμάτων), τον Ν. 3746/2009 (που ρυθμίζει το σύστημα εγγύησης καταθέσεων και επενδύσεων), τον Ν. 3691/2008 (για την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματική δραστηριότητα) και άλλους σχετικούς νόμους, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν. Επίσης, η Τράπεζα της Ελλάδος έχει κανονιστικές και εποπτικές αρμοδιότητες αναφορικά με τις εργασίες και την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα, σύμφωνα με το Ν. 1266/1982 (Όργανα ασκήσεως της νομισματικής, πιστωτικής και συναλλαγματικής πολιτικής και άλλες διατάξεις), όπως έχει τροποποιηθεί και συμπληρωθεί.

Η Τράπεζα της Ελλάδος χορηγεί άδεια λειτουργίας σε πιστωτικά ιδρύματα, εφόσον πληρούν τις διατάξεις του Ν. 3601/2007 ο οποίος ενσωμάτωσε στην Ελληνική τραπεζική νομοθεσία τις Οδηγίες 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 1ης Ιουνίου 2006 σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας από τα πιστωτικά ιδρύματα, η πρώτη, και για την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, η δεύτερη.

Τα πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Ελλάδα υποχρεούνται να τηρούν το δείκτη ρευστότητας σύμφωνα με όσα ορίζονται στην υπ' αριθμ. 2560/2005 Πράξη του Διοικητή της Τραπεζής της Ελλάδος (ΠΔΤΕ), όπως τροποποιήθηκε με την υπ' αριθμ. 2614/2009 Πράξη του Διοικητή της Τραπεζής της Ελλάδος, να έχουν επαρκή εσωτερικό έλεγχο, καθώς και συστήματα και διαδικασίες συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων (σύμφωνα με τις ΠΔΤΕ 2438/1998 και 2577/2006, όπως τροποποιήθηκαν δυνάμει των υπ' αριθμ. 1943/2007 και 2597/2007 ΠΔΤΕ και των υπ. αριθμ. 1839/2006 και 242/2007 Αποφάσεων της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων), να υποβάλουν στην Τράπεζα της Ελλάδος περιοδικές αναφορές και αναλύσεις (ΠΔΤΕ 2606/2008), να παρέχουν στην Τράπεζα της Ελλάδος κάθε άλλη πληροφόρηση που ζητείται από αυτήν και (αναφορικά με ορισμένες εργασίες και δραστηριότητες) να προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις προς την Τράπεζα της Ελλάδος ή να ζητούν την προηγούμενη έγκρισή της (όπως κατά περίπτωση απαιτείται), σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τις σχετικές ΠΔΤΕ, Αποφάσεις ή Εγκυκλίους της Τραπεζής της Ελλάδος (όπως αυτές ισχύουν κατά τον αντίστοιχο χρόνο).

Σύμφωνα με το Ν. 3601/2007 και άλλους σχετικούς νόμους καθώς και με ΠΔΤΕ, η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να ελέγχει όλα τα βιβλία και τα αρχεία των πιστωτικών ιδρυμάτων της χώρας για τυχόν παραβάσεις, στο πλαίσιο της άσκησης προληπτικού και κατασταλτικού ελέγχου. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης από κάποιο πιστωτικό ίδρυμα, η Τράπεζα της Ελλάδος έχει τη δικαιοδοσία να επιβάλει σε αυτό να λάβει τα απαραίτητα μέτρα, ώστε να συμμορφωθεί στις επιταγές του νομοθετικού πλαισίου των πιστωτικών ιδρυμάτων, καθώς επίσης και να επιβάλει πρόστιμα (υπ. αριθμ. 2602/2008 ΠΔΤΕ), να ορίσει επίτροπο και τέλος, όταν δεν υπάρχει θεραπεία ή συντρέχει περίπτωση αφεγγυότητας, να ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος και να το θέσει υπό ειδική εκκαθάριση υπό την επίβλεψή της. Παράλληλα, σε περίπτωση ανεπαρκούς ρευστότητας, η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να δώσει την εντολή υποχρεωτικής παράτασης πληρωμής των υποχρεώσεων και απαιτήσεων του πιστωτικού ιδρύματος για περίοδο, η οποία δεν πρέπει να υπερβαίνει τους δύο μήνες (με δυνατότητα παράτασης για ένα επιπλέον μήνα), και να ορίσει επίτροπο υπό την επίβλεψή της.

Σύμφωνα με το Ν. 2832/2000, σε περιπτώσεις παραβίασης του κανονιστικού πλαισίου, η Τράπεζα της Ελλάδος έχει τη δικαιοδοσία να επιβάλλει κυρώσεις στα πιστωτικά ιδρύματα. Οι κυρώσεις αυτές δύνανται να συνίστανται στην υποχρεωτική άτοκη κατάθεση στην Τράπεζα της Ελλάδος για ένα έτος, για ποσό ίσο με το 40% του ύψους της παράβασης ή, αν το ύψος της παράβασης δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί, για ποσό €8.804.109. Αντί ή προσθέτως της εν λόγω κατάθεσης, η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να επιβάλλει και πρόστιμο για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου, το οποίο ανέρχεται στο 40% του ύψους της παράβασης είτε στο εφάπαξ ποσό €880.411, το οποίο αυξάνεται σε €1.467.351 σε περίπτωση επανάληψης της παράβασης.

Ιστορικό και απελευθέρωση του τραπεζικού συστήματος

Ιστορικά, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα υπαγόταν σε αυστηρούς θεσμικούς περιορισμούς, μεταξύ των οποίων και οι περιορισμοί ως προς

- τον ελεύθερο προσδιορισμό των επιτοκίων,
- τη χρηματοδότηση συγκεκριμένων κλάδων της οικονομίας, π.χ. πωλ, πότε και που μπορούσαν να επενδύσουν τα κεφάλαιά τους εταιρίες του δημόσιου τομέα, και
- ορισμένες χρηματοοικονομικές δραστηριότητες στην αγορά ξένου συναλλάγματος.

Από τα τέλη του 1980 και, κυρίως, από τις αρχές της δεκαετίας του 1990, απελευθερώθηκε σταδιακά το θεσμικό πλαίσιο στην Ελλάδα, λόγω:

- της αυξανόμενης αλληλεπίδρασης των εθνικών οικονομιών,
- της αυξανόμενης διεθνούς πίεσης για το άνοιγμα των αγορών, και
- της επερχόμενης Ευρωπαϊκής Νομισματικής Ένωσης.

Η απελευθέρωση της κίνησης κεφαλαίων, με την ενσωμάτωση των σχετικών Ευρωπαϊκών Οδηγιών και ειδικότερα της Δεύτερης Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Οδηγίας (Οδηγία 1989/646/ΕΟΚ που είχε ενσωματωθεί με τον Ν. 2076/1992) συνεισέφερε ουσιαστικά στην απελευθέρωση.

Επιτόκια

Από το 1987, κατώτατα όρια επιτοκίων σταδιακά αντικατέστησαν τα επιτόκια που προηγουμένως καθόριζε η Τράπεζα της Ελλάδος. Το 1992 καταργήθηκαν τα διοικητικά καθοριζόμενα επιτόκια. Επιπλέον, οι περιορισμοί που ίσχυαν στην τραπεζική χρηματοδότηση ορισμένων οικονομικών δραστηριοτήτων καταργήθηκαν το 1991.

Επίσης, υφίσταται περιορισμοί στον ανατοκισμό. Ειδικότερα, ο ανατοκισμός των τραπεζικών δανείων και πιστώσεων επιτρέπεται εφόσον προβλέπεται ρητά στη σχετική σύμβαση και υπό την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 30 του Ν. 2789/2000 (όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 42 του Ν. 2912/2001 και το άρθρο 47 του Ν. 2873/2000) και του άρθρου 39 του Ν. 3259/2004 (όπως συμπληρώθηκε με το άρθρο 8 του Ν. 3723/2008).

Εξασφαλίσεις δανείων

Από το 1992, ο Ν. 2076/1992 (που έχει στο μεταξύ αντικατασταθεί από το Ν. 3601/2007), επέτρεψε στις τράπεζες να χορηγούν στους πελάτες τους δάνεια και πιστώσεις με εξασφαλίσεις επί ακινήτων και κινητών (συμπεριλαμβανομένων και μετρητών).

Η ενυπόθηκη χρηματοδότηση από τράπεζες πραγματοποιείται κυρίως με προσημείωση, λόγω του μικρότερου κόστους της προσημείωσης έναντι του κόστους της υποθήκης. Η προσημείωση δύναται να τραπεύει σε υποθήκη με βάση τελεσίδικη καταψηφιστική δικαστική απόφαση ή διαταγή πληρωμής που έχει αποκτήσει ισχύ δεδικασμένου.

Περιορισμοί στη χρήση κεφαλαίων

Το πλαίσιο υποχρεωτικών δεσμεύσεων στην Τράπεζα της Ελλάδος έχει τροποποιηθεί σύμφωνα με τους κανονισμούς του Ευρωσυστήματος (Eurosysteem). Από τις 10 Ιουλίου 2000, ο συντελεστής δέσμευσης καθορίζεται ανά κατηγορία παθητικού, αντί του ενιαίου συντελεστή 12% που ίσχυε προηγουμένως για τις εμπορικές τράπεζες. Ο συντελεστής δέσμευσης είναι 2% για όλες τις κατηγορίες παθητικού που αποτελούν την βάση δεσμεύσεων, με εξαίρεση τις εξής κατηγορίες για τις οποίες ισχύει μηδενικός συντελεστής:

- προθεσμιακές καταθέσεις με συμφωνημένη λήξη άνω των δύο ετών,
- καταθέσεις υπό προειδοποίηση άνω των δύο ετών,
- γeros, και
- χρεόγραφα με συμφωνημένη λήξη άνω των δύο ετών.

Αυτός ο συντελεστής δέσμευσης εφαρμόζεται σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα.

Κατευθύνσεις αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις

Μετά από μακρά διαβούλευση και συνεργασία μεταξύ των διεθνών τραπεζών και των ρυθμιστικών αρχών, τον Ιούνιο του 2004, η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία εξέδωσε το αναθεωρημένο πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας, ενώ το Νοέμβριο του 2005, η εν λόγω Επιτροπή εξέδωσε τις τελικές προτάσεις της για τα νέα πρότυπα κεφαλαιακής επάρκειας, που είναι γνωστά ως «Βασιλεία II». Η Βασιλεία II προωθεί την υιοθέτηση ενισχυμένων πρακτικών στάθμισης του πιστωτικού κινδύνου και προσεγγίζει τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων δια της εισαγωγής μεθόδων που είναι προσανατολισμένες στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, οι οποίες στη σύλληψή τους αφενός μεν είναι αξιόπιστες αφετέρου δε λαμβάνουν υπόψη τα ιδιαίτερα επίπεδα των συστημάτων στάθμισης κινδύνου και τις μεθοδολογίες που εφαρμόζουν οι τράπεζες.

Το αναθεωρημένο πλαίσιο διατηρεί τα βασικά στοιχεία του πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας του 1988, συμπεριλαμβανομένης της γενικής πρόβλεψης για τη διατήρηση του λόγου των ιδίων κεφαλαίων προς σταθμισμένο ενεργητικό κατ' ελάχιστον στο 8%, και τη βασική δομή του 1996 αναφορικά με τη μεταχείριση του κινδύνου αγοράς και του ορισμού των στοιχείων που μπορούν να γίνουν δεκτά ως ίδια κεφάλαια.

Σημαντική καινοτομία του αναθεωρημένου πλαισίου αποτελεί η μεγαλύτερη χρήση της αξιολόγησης των κινδύνων που προκύπτουν από τα εσωτερικά συστήματα των τραπεζών ως δεδομένα για τον υπολογισμό των κεφαλαίων. Λαμβάνοντας αυτήν την κατεύθυνση, το πλαίσιο καθιερώνει λεπτομερείς ελάχιστες απαιτήσεις που είναι σχεδιασμένες ώστε να διασφαλιστεί η ακεραιότητα των εσωτερικών αξιολογήσεων των κινδύνων. Το αναθεωρημένο πλαίσιο εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για το λειτουργικό κίνδυνο και (μέσω του Πυλώνα II) κατευθύνει τις τράπεζες ώστε να θεσπίσουν μια εσωτερική διαδικασία για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τους κινδύνους που υπάγονται στον Πυλώνα I (δηλαδή τον κίνδυνο αγοράς, τον πιστωτικό και τον λειτουργικό κίνδυνο) όσο και άλλους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά των κινδύνων ρευστότητας, συγκέντρωσης, επιτοκίων στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τραπεζής, καθώς και του στρατηγικού κινδύνου.

Το αναθεωρημένο πλαίσιο προβλέπει ένα εύρος επιλογών κλιμακούμενης εξειδίκευσης για τον προσδιορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων σε σχέση με τον πιστωτικό και λειτουργικό κίνδυνο που επιτρέπει στις τράπεζες και στις εποπτικές αρχές να επιλέξουν εκείνες τις προσεγγίσεις οι οποίες είναι οι πλέον κατάλληλες για τις δραστηριότητές τους και τη δομή της χρηματογοράς τους. Επιπρόσθετα, μέσω του τρίτου Πυλώνα, η Βασιλεία II ενισχύει σημαντικά τις απαιτήσεις για τη δημοσιοποίηση ποσοτικών και ποιοτικών στοιχείων πρακτικών που αφορούν στη διαχείριση κινδύνων και στην κεφαλαιακή επάρκεια.

Το πλαίσιο της Βασιλεία II ενσωματώθηκε στη νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης τον Ιούνιο του 2006 μέσω των Οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ. Αυτές οι Οδηγίες μεταφέρθηκαν στο Ελληνικό δίκαιο τον Αύγουστο του 2007 δια του Ν. 3601/2007. Μετά την ψήφιση του Ν. 3601/2007, στις 20 Αυγούστου 2007, εκδόθηκαν δέκα ΠΔΤΕ που καθορίζουν λεπτομερώς τα της εφαρμογής της Βασιλεία II, οι οποίες τέθηκαν σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2008.

Η Τράπεζα κατέθεσε στις 9 Νοεμβρίου 2007 Αίτηση για τη λήψη αδείας από την Τράπεζα της Ελλάδος («ΤτΕ») για την εφαρμογή του Πλαισίου Κεφαλαιακής Επάρκειας «Βασιλεία II». Με το εν λόγω κείμενο, η Τράπεζα αιτήθηκε έγκριση για τη χρήση:

- της Θεμελιώδους Προσέγγισης Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για τα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων Ειδικού Δανεισμού, και
- της Προσέγγισης Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για το Στεγαστικό Χαρτοφυλάκιο της (δηλ. τις «απαιτήσεις έναντι φυσικών προσώπων που είναι πλήρως καλυμμένες με ακίνητα» όπως ορίζονται στην ΠΔ/ΤΕ 2589/2007, Τμ. Β, §9α).

Η Αίτηση της Τραπεζής έγινε δεκτή από την αρμόδια Διεύθυνση Εποπτείας του Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος.

Ο Όμιλος συμμορφώνεται με τους νέους κανονισμούς της Βασιλείας II και εφαρμόζει με συνέπεια το σύνολο των σχετικών κανόνων και κατευθύνσεων των ΠΔΤΕ από την 1η Ιανουαρίου 2008. Ο Όμιλος κάνει χρήση τόσο της δυνατότητας για σταδιακή εφαρμογή της Προσέγγισης Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (ΠΕΔ) στα χαρτοφυλάκιά του, όσο και της ευχέρειας για μόνιμη εξαίρεση από την ΠΕΔ ορισμένων κατηγοριών ανοιγμάτων.

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει ένα λεπτομερές και τεκμηριωμένο πρόγραμμα για τη σταδιακή εφαρμογή της ΠΕΔ στο σύνολο των δανειακών ανοιγμάτων που περιλαμβάνονται στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του (εκτός των μόνιμων εξαιρέσεων) εντός τεσσάρων ετών από την έναρξή της. Κατά την έναρξη της σταδιακής εφαρμογής εντάχθηκε στην ΠΕΔ ποσοστό μεγαλύτερο του 50% του ονομαστικού ποσού των δανειακών ανοιγμάτων, ενώ εντός των πρώτων δύο ετών θα έχει ενταχθεί ποσοστό μεγαλύτερο του 75%.

Το 2008, η Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης υπέβαλε πρόταση οδηγίας στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο για την τροποποίηση των Οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ σχετικά με τις τράπεζες που συνδέονται με κεντρικούς θεσμούς, με ορισμένα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, με την έκθεση σε μεγάλους κινδύνους, με εποπτικές ρυθμίσεις και με τη διαχείριση κρίσεων.

Πρόσθετες υποχρεώσεις πληροφόρησης των πιστωτικών ιδρυμάτων

Μετά την υιοθέτηση της Βασιλεία II, εκδόθηκε η υπ. αριθμ. 2606/2008 ΠΔΤΕ που εισήγαγε νέες υποχρεώσεις πληροφόρησης για τα πιστωτικά ιδρύματα στην Ελλάδα. Αυτές οι υποχρεώσεις πληροφόρησης αφορούν στην υποβολή εκθέσεων επί των ακόλουθων θεμάτων:

- Α. Κεφαλαιακή διάρθρωση, ειδικές συμμετοχές, πρόσωπα που έχουν στενό δεσμό με το πιστωτικό ίδρυμα, καθώς και δάνεια ή άλλης μορφή πίστωσης που το πιστωτικό ίδρυμα έχει χορηγήσει προς αυτά τα πρόσωπα.
- Β. Ίδια κεφάλαια και δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας.
- Γ. Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αντισυμβαλλομένου.
- Δ. Κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου – Συναλλαγματικός κίνδυνος.
- Ε. Πληροφορίες σχετικά με τη σύνθεση του εμπορικού χαρτοφυλακίου.
- ΣΤ. Λειτουργικός κίνδυνος.
- Ζ. Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και συγκεντρωτικός κίνδυνος.
- Η. Κίνδυνος ρευστότητας.
- Θ. Οικονομικές καταστάσεις και άλλες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.
- Ι. Καλυμμένες ομολογίες.
- Κ. Καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.
- Λ. Συστήματα πληροφορικής.
- Μ. Λοιπές πληροφορίες.

Το νέο πλαίσιο υποχρεώσεων παροχής πληροφόρησης αφορά στην παροχή στοιχείων με ημερομηνία αναφοράς την 31η Μαρτίου 2008.

Η Τράπεζα υποβάλει στην Τράπεζα της Ελλάδος πλήρη σειρά των εκθέσεων που επιτάσσει το κανονιστικό πλαίσιο σε τριμηνιαία βάση.

Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων

Τον Ιανουάριο του 1993, η Βουλή ψήφισε το Ν. 2114/1993 για την ίδρυση του Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ). Ο νόμος αυτός συμπληρώθηκε τον Ιούλιο του 1995 από το Ν. 2324/1995, ο οποίος έλαβε υπόψη του την Οδηγία 1994/19/ΕΟΚ του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τα συστήματα εγγύησης καταθέσεων, και εν συνεχεία, τον Ιούνιο του 2000, συμπληρώθηκε από το Ν. 2832/2000 ο οποίος τροποποιήθηκε με το Ν. 3714/2008. Το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων άρχισε να λειτουργεί το Σεπτέμβριο του 1995. Σήμερα, το ταμείο, το οποίο είναι νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου που διέπεται από το Ν. 2832/2000, διοικείται από κοινού από την Τράπεζα της Ελλάδος, την Ελληνική Ένωση Τραπεζών, το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών και την Ένωση Συνεταιριστικών Τραπεζών Ελλάδος.

Το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων χρηματοδοτείται από τις ετήσιες εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν σ' αυτό (και των συνεταιριστικών τραπεζών δυνάμει του Ν. 3714/2008 που τροποποίησε το Ν. 2832/2000 και το Π.Δ. 329/2000). Το ύψος της εισφοράς κάθε συμμετέχοντος καθορίζεται γενικά σύμφωνα με ορισμένα ποσοστά που εφαρμόζονται στο συνολικό ποσό των καταθέσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις. Επιπλέον, διατηρείται ο θεσμός της συμπληρωματικής εισφοράς εφόσον οι πόροι δεν επαρκούν για την κάλυψη των δικαιούχων. Ωστόσο, η εισφορά αυτή δεν δύναται να υπερβεί το 300% της προηγούμενης ετήσιας εισφοράς της εν λόγω Τραπεζής. Τέτοια πρόσθετη εισφορά συμψηφίζεται έναντι εισφορών επομένων ετών. Η ελληνική νομοθεσία υιοθέτησε αρχικά το ελάχιστο ποσό κάλυψης που προβλέπεται από την Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, για ποσό €20 χιλ. ανά καταθέτη και πιστωτικό ίδρυμα. Εντούτοις, μετά τις πρόσφατες εξελίξεις στις αγορές και σε συνέχεια των αποφάσεων του Συμβουλίου των Υπουργών Οικονομικών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ECOFIN) της 7ης Οκτωβρίου 2008, το ελάχιστο

ποσό κάλυψης αυξήθηκε στις €100 χιλ. μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2011 δυνάμει του Ν. 3714/2008. Αυτή η καταληκτική ημερομηνία δύναται να παραταθεί με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών. Τα ποσοστά υπολογισμού της ετήσιας εισφοράς των συμμετεχόντων πιστωτικών ιδρυμάτων και συμμετεχουσών συνεταιριστικών τραπεζών αυξήθηκαν με συντελεστή πέντε.

Στις 16 Φεβρουαρίου 2009, ψηφίστηκε ο Ν. 3746/2009 «Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ), ενσωμάτωση των Οδηγιών 2005/14/ΕΚ για την υποχρεωτική ασφάλιση οχημάτων και 2005/68/ΕΚ σχετικά με τις ανασφαλίσεις και λοιπές διατάξεις», με τον οποίο σκοπείται ο εκσυγχρονισμός, η ενοποίηση και η κωδικοποίηση των διατάξεων που αφορούν την αποζημίωση των πελατών των πιστωτικών ιδρυμάτων σε περίπτωση αφερεγγυότητας, καθιερώνοντας ενιαία ρύθμιση για την κάλυψη των πελατών των πιστωτικών ιδρυμάτων σε περίπτωση αφερεγγυότητας τους τόσο ως προς το σκέλος των καταθέσεων όσο και ως προς το σκέλος της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω της επέκτασης του σκοπού του Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων, το οποίο μετονομάζεται σε Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων. Δυνάμει του Ν. 3746/2009, το όριο κάλυψης της αποζημίωσης των καταθετών πελατών παραμένει στις €100 χιλ., όπως αυξήθηκε με το Ν. 3714/2008, ενώ το όριο κάλυψης των πελατών των πιστωτικών ιδρυμάτων ως προς τις παρεχόμενες επενδυτικές υπηρεσίες ανέρχεται σε €30 χιλ.

Απαγόρευση νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες

Η Ελλάδα είναι μέλος της Διεθνούς Ομάδας Χρηματοοικονομικής Δράσης για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες (Financial Action Task Force) (FATF) και ως μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης συμμορφώνεται πλήρως με τις συστάσεις της FATF και το σχετικό θεσμικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ειδικότερα, τον Αύγουστο του 2008, η Βουλή ψήφισε το Ν. 3691/2008 («Πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και άλλες διατάξεις»), ο οποίος αντικατέστησε το Ν. 2331/1995 και ενσωμάτωσε τις Οδηγίες του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης 2005/60/ΕΚ και 2006/70/ΕΚ. Οι κύριες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας για την πρόληψη και την καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας έχουν ως εξής:

- Η νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και η χρηματοδότηση της τρομοκρατίας αποτελούν ποινικά αδικήματα.
- Στα πρόσωπα που δεσμεύονται από το νόμο περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, τα πιστωτικά ιδρύματα, τα χρηματοδοτικά ιδρύματα και ορισμένες ασφαλιστικές επιχειρήσεις.
- Τα πιστωτικά ιδρύματα (και ορισμένα άλλα πρόσωπα) υποχρεούνται να εξακριβώνουν την ταυτότητα των πελατών, να τηρούν έγγραφα και να γνωστοποιούν στις αρχές ύποπτες συναλλαγές.
- Διατάξεις ιδιωτικού δικαίου και περιορισμοί τραπεζικού απορρήτου δεν προστατεύουν τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες.
- Η εθνική αρχή για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες που συστάθηκε με το Ν. 2331/1995 αντικαταστάθηκε από την Επιτροπή καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας δυνάμει του Ν. 3691/2008 και είναι υπεύθυνη για την εξέταση αναφορών που υποβάλλονται από τράπεζες και άλλα φυσικά και νομικά πρόσωπα που υπάγονται στο νόμο και αφορούν σε ύποπτες συναλλαγές. Μεταξύ άλλων προσώπων, στη διοίκηση της εν λόγω Επιτροπής συμμετέχουν εκπρόσωποι διαφόρων Υπουργείων, της Τραπέζης της Ελλάδος, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, των φορολογικών αρχών και της αστυνομίας.

Τον Ιούλιο του 2002, η Βουλή ψήφισε το Ν. 3034/2002, με τον οποίο κυρώθηκε η Διεθνής Σύμβαση για την Καταστολή της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, και με τον οποίο ο Όμιλος της Τραπέζης έχει πλήρως συμμορφωθεί. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει συμμορφωθεί με τη νομοθεσία Η.Π.Α. για την καταπολέμηση της τρομοκρατίας (που είναι γνωστή ως «USA PATRIOT Act 2001»), που τέθηκε σε ισχύ τον Οκτώβριο 2001 και ενσωματώνει σειρά διατάξεων που αφορούν τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα αναφορικά με τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες.

Επιπλέον, η Τράπεζα της Ελλάδος, λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη περαιτέρω εξειδίκευσης του εν λόγω πλαισίου, εξέδωσε, μέσω της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων, την Απόφαση υπ. αριθμ. 281/5/2009 «Πρόληψη της χρησιμοποίησης των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος πιστωτικών ιδρυμάτων και χρηματοπιστωτικών οργανισμών για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας», η οποία λαμβάνει υπόψη την αρχή της αναλογικότητας και περιλαμβάνει τις υποχρεώσεις όλων των πιστωτικών και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και τις συστάσεις της FATF. Επίσης, αυτή η απόφαση αντικατοπτρίζει την κοινή θέση ως προς τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τον Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης 1781/2006 «περί των πληροφοριών για τον πληρωτή που συνοδεύουν τις μεταφορές χρημάτων».

Τέλος, τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να εφαρμόζουν τον ως άνω Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης 1781/2006.

Συμμετοχές τραπεζών

Τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να ακολουθούν ορισμένες διαδικασίες αναφορικά με τις συμμετοχές τους σε άλλες εταιρίες:

Σύμφωνα με το Ν. 3601/2007, τα πιστωτικά ιδρύματα δεν μπορούν να κατέχουν σε επιχείρηση ειδική συμμετοχή μεγαλύτερη του 15% των ιδίων κεφαλαίων τους, εκτός εάν η σχετική επιχείρηση αποτελεί πιστωτικό ίδρυμα, χρηματοδοτικό ίδρυμα, ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και επιχείρηση της οποίας η δραστηριότητα αποτελεί άμεση προέκταση της τραπεζικής δραστηριότητας ή αφορά δευτερεύουσες τραπεζικές υπηρεσίες. Το σύνολο των ειδικών συμμετοχών των πιστωτικών ιδρυμάτων στις παραπάνω επιχειρήσεις δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 60% των ιδίων κεφαλαίων τους. Για τους σκοπούς του Ν. 3601/2007, ο όρος «ειδική συμμετοχή» σημαίνει την άμεση ή έμμεση κατοχή τουλάχιστον του 10% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου μιας επιχείρησης ή την άσκηση ουσιώδους επιρροής στη διαχείριση της επιχείρησης αυτής.

Για τον υπολογισμό των ανωτέρω ορίων δεν συμπεριλαμβάνονται οι μετοχές και τα μερίδια:

- (α) που κατέχονται από πιστωτικό ίδρυμα στο πλαίσιο χρηματοδοτικής ενίσχυσης ή στήριξης που αποσκοπεί στην εξυγίανση ή τη διάσωση επιχείρησης για χρονικό διάστημα μέχρι ενός έτους (με ευχέρεια παράτασης ενός ακόμη έτους με απόφαση της Τραπέζης της Ελλάδος),
- (β) που κατέχονται από πιστωτικό ίδρυμα λόγω παροχής υπηρεσιών αναδόχου εκδόσεως τίτλων και για χρονικό διάστημα μέχρι έξι μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου διάθεσης των τίτλων,
- (γ) που κατέχονται στο όνομα πιστωτικού ιδρύματος αλλά για λογαριασμό τρίτου,
- (δ) που εντάσσονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο του πιστωτικού ιδρύματος.

Επιτρέπεται η υπέρβαση των ανωτέρω ποσοτικών και χρονικών ορίων με απόφαση της Τραπέζης της Ελλάδος μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις και υπό την προϋπόθεση ότι το οικείο πιστωτικό ίδρυμα αυξάνει τα ίδια κεφάλαια

του ή λαμβάνει άλλα μέτρα ισοδύναμου αποτελέσματος. Επίσης, η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί να επιτρέψει και εξαίρεση την υπέρβαση των ιδίων ως άνω ορίων υπό την προϋπόθεση ότι το ποσό της υπέρβασης καλύπτεται από τα ίδια κεφάλαια του πιστωτικού ιδρύματος, τα οποία δεν λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Επιπροσθέτως, σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2604/2008, τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να λαμβάνουν την έγκριση της Τραπεζής της Ελλάδος προκειμένου να αποκτήσουν ειδική συμμετοχή ή να επαυξήσουν υφιστάμενη ειδική συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο πιστωτικών ιδρυμάτων, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, ασφαλιστικών εταιριών, επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, επιχειρήσεων διαχείρισης συστημάτων πληροφορικής, επιχειρήσεων ακίνητης περιουσίας, επιχειρήσεων διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, επιχειρήσεων διαχείρισης συστημάτων πληρωμών, εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης και επιχειρήσεων συλλογής και επεξεργασίας δεδομένων οικονομικής συμπεριφοράς. Η ανωτέρω ΠΔΤΕ δεν εφαρμόζεται στα υποκαταστήματα των πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα σε χώρα μέλος του Ε.Ο.Χ., όπως επίσης και στα υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εκτός του Ε.Ο.Χ., εφόσον έχει αναγνωρισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος ότι υπόκεινται σε ισοδύναμο καθεστώς εποπτείας. Για τους σκοπούς της ΠΔΤΕ 2604/2008, ο όρος «ειδική συμμετοχή» σημαίνει την άμεση ή έμμεση κατοχή τουλάχιστον του 10% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου μιας επιχείρησης ή η άσκηση ουσιώδους επιρροής στη διαχείριση της επιχείρησης αυτής, ενώ έμμεση συμμετοχή θεωρείται εκείνη που κατέχεται από θυγατρική πιστωτικού ιδρύματος.

Προηγούμενη έγκριση της Τραπεζής της Ελλάδος για την κατά τα ανωτέρω απόκτηση ή την επαύξηση ειδικής συμμετοχής δεν απαιτείται στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- (α) Η αξία της ειδικής συμμετοχής δεν υπερβαίνει, σωρευτικά, συνυπολογιζομένων τυχόν επαυξήσεων που έχουν πραγματοποιηθεί εντός του ιδίου ημερολογιακού έτους ποσό που αντιστοιχεί σε ποσοστό 2% των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος, με βάση τα στοιχεία του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού τριμήνου.
- (β) Η αξία της ειδικής συμμετοχής ανέρχεται, σωρευτικά, συνυπολογιζομένων τυχόν επαυξήσεων που έχουν πραγματοποιηθεί εντός του ιδίου ημερολογιακού έτους, σε ποσό ανώτερο του ορίου της περίπτωσης (α), αλλά που δεν υπερβαίνει ποσοστό 5% των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος, με βάση τα στοιχεία του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού τριμήνου και συντρέχουν επιπλέον οι εξής προϋποθέσεις:
 - (i) ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του πιστωτικού ιδρύματος σε ενοποιημένη βάση υπερβαίνει, μετά και από τον υπολογισμό της επίπτωσης της σκοπούμενης «ειδικής συμμετοχής», το ελάχιστο ύψος που απαιτείται με βάση τα άρθρα 27 και 28 του Ν. 3601/2007 και τις σχετικές αποφάσεις της Τραπεζής της Ελλάδος, πλέον (α) μιας ποσοστιαίας μονάδας, στην περίπτωση των πιστωτικών ιδρυμάτων με μορφή ανώνυμης εταιρείας και (β) πέντε ποσοστιαίων μονάδων, στην περίπτωση των πιστωτικών ιδρυμάτων με τη μορφή πιστωτικού συνεταιρισμού, και
 - (ii) ο συντελεστής βασικά ίδια κεφάλαια προς σταθμισμένο ενεργητικό ανέρχεται σε ποσοστό τουλάχιστον ίσο με 6%.
- (γ) Η απόκτηση ή η επαύξηση της ειδικής συμμετοχής:
 - (i) προκύπτει μέσω των επενδύσεων που πραγματοποιούν ανώνυμες εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου του Ν. 3371/2005, όπως ισχύει ή ανώνυμες εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας του Ν. 2778/1999, όπως ισχύει,
 - (ii) προέρχεται από την παροχή εκ μέρους του πιστωτικού ιδρύματος υπηρεσιών αναδόχου εκδόσεως τίτλων για χρονικό διάστημα μέχρι έξι μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου διάθεσης των τίτλων,
 - (iii) πραγματοποιείται χωρίς, άμεση ή έμμεση (από θυγατρική), διάθεση κεφαλαίων, πλην των περιπτώσεων ανταλλαγής μετοχών που δεν εμπίπτουν στο Ν. 2515/1997, όπως ισχύει, για τις οποίες ισχύουν οι προβλεπόμε-

μενες στις περιπτώσεις (α) και (β) προϋποθέσεις απαλλαγής από τη διαδικασία έγκρισης που εφαρμόζονται στις περιπτώσεις απόκτησης ή επαύξησης με καταβολή κεφαλαίων.

Σημειώνεται ότι δεν απαιτείται υποβολή ιδιαίτερου αιτήματος έγκρισης για την απόκτηση ή επαύξηση ειδικής συμμετοχής στο κεφάλαιο επιχείρησης, που υπάγεται στην εποπτεία της Τραπεζής της Ελλάδος σε ατομική βάση, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, εφόσον η συμμετοχή υπόκειται σε έγκριση με βάση τις κατά περίπτωση ισχύουσες διατάξεις που διέπουν την ίδρυση και λειτουργία των σχετικών επιχειρήσεων και αφορούν στην καταλληλότητα των μετόχων τους.

Για τον υπολογισμό του ύψους των ειδικών συμμετοχών στις περιπτώσεις (α) και (β) ανωτέρω δεν λαμβάνεται υπόψη η αξία των συμμετοχών της ως άνω περίπτωσης (γ).

Υπό την επιφύλαξη των περί ανταγωνισμού κανόνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, οι νέες και σημαντικές συγκεντρώσεις επιχειρήσεων πρέπει να αναφέρονται στην Επιτροπή Ανταγωνισμού, η οποία εποπτεύεται από το Υπουργείο Ανάπτυξης κατά τον Ν. 703/1977, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Τέλος, το Χρηματιστήριο Αθηνών και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενημερώνονται στις περιπτώσεις, κατά τις οποίες αποκτήσεις σημαντικής συμμετοχής σε εταιρίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών υπερβαίνουν τα όρια που ορίζονται σχετικώς.

Mifid

Με τις Οδηγίες υπ' αριθ. 2004/39/EK, υπ' αριθ. 2006/73/EK και τον Κανονισμό 1287/2006/EK που ενσωματώθηκαν στην ελληνική έννομη τάξη με το νόμο υπ. αριθμ. 3606/17.8.2007, με Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και, για τα πιστωτικά ιδρύματα, με Πράξεις του Διοικητού της Τραπεζής της Ελλάδος, σημαντικές τροποποιήσεις πραγματοποιήθηκαν στο νομοθετικό πλαίσιο για την άσκηση επενδυτικών υπηρεσιών, για τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση καταστάσεων συγκρούσεων συμφερόντων, τη φύλαξη περιουσιακών στοιχείων των πελατών και την τήρηση αρχείων.

Η Τράπεζα και οι θυγατρικές εταιρίες αυτής έχουν προσαρμόσει την πολιτική και τις διαδικασίες τους προκειμένου να ανταποκριθούν στις απαιτήσεις του εν λόγω κανονιστικού πλαισίου.

SEPA

Ο SEPA (Single Euro Payments Area) είναι ένας χώρος στον οποίο οι καταναλωτές, οι εταιρίες και οι λοιποί οικονομικοί παράγοντες θα είναι σε θέση να διενεργούν και να δέχονται εγχώριες και διασυνοριακές πληρωμές σε ευρώ με τους ίδιους βασικούς όρους και τα ίδια δικαιώματα και υποχρεώσεις ανεξάρτητα από τη γεωγραφική τους θέση. Σκοπός του SEPA είναι η δημιουργία μιας ενοποιημένης, ανταγωνιστικής και καινοτόμου αγοράς πληρωμών στον ευρωπαϊκό χώρο, όπου οι πληρωμές σε ευρώ χωρίς μετρητά θα διενεργούνται με τη χρήση ενός μόνο τραπεζικού λογαριασμού και μιας ενιαίας δέσμης μέσων πληρωμών.

Ειδικότερα σχετικά με τα προϊόντα SEPA, η κατάσταση στην Τράπεζα έχει ως ακολούθως:

Από 28.01.2008 έχει ξεκινήσει η λειτουργία των SEPA συμβατών μεταφορών πιστώσεων (SEPA Credit Transfers - SCT).

Έχει ήδη ξεκινήσει η λειτουργία προϊόντων καρτών (π.χ. VISA BONUS) που καλύπτουν τις προδιαγραφές EMV (chip & PIN) και παράλληλα έχουν αναβαθμιστεί όλα τα ATM σε EMV προδιαγραφές, καθώς και η πλειοψηφία των συσκευών POS.

Όσον αφορά το προϊόν των SEPA συμβατών άμεσων χρεώσεων (SEPA Direct Debits -SDD), η Τράπεζα έχει προχωρήσει στο σχετικό πλαίσιο από τον Σεπτέμβριο του 2009.

PSD (Οδηγία 2007/64/EK)

Με την Οδηγία 2007/64/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις υπηρεσίες πληρωμών στην εσωτερική αγορά θεσπίζεται ένα εναρμονισμένο νομικό πλαίσιο για την αγορά πληρωμών της Κοινότητας. Η Οδηγία 2007/64 θα πρέπει να ενσωματωθεί στα δίκαια των Κρατών Μελών της Ε.Ε. (και του Ε.Ο.Χ.) έως την 1η Νοεμβρίου, 2009. Ήδη σε εθνικό επίπεδο έχει συνταχθεί το σχετικό σχέδιο νόμου για την ενσωμάτωση της ως άνω Οδηγίας, το οποίο αναμένεται να επηρεάσει τη λειτουργία της Τραπεζής ειδικότερα σε θέματα όπως η διαφάνεια των όρων και οι απαιτήσεις ενημερώσεως, οι συμβάσεις, η διενέργεια των συναλλαγών πληρωμής, το refunding, η πίστωση του δικαιούχου, η valeur κ.ά. Η Τράπεζα παρακολουθεί τις σχετικές εξελίξεις και προετοιμάζεται για την υλοποίηση τους με την εφαρμογή του νόμου.

Καταναλωτική πίστη

Σε συνέχεια της Οδηγίας 2008/48/EK για τις συμβάσεις καταναλωτικής πίστεως έχει συνταχθεί σε εθνικό επίπεδο σχέδιο υπουργικής αποφάσεως για την ενσωμάτωση της, το οποίο αναμένεται άμεσα να τεθεί σε διαβούλευση και θα επηρεάσει σημαντικά τη λειτουργία της Τραπεζής ειδικότερα σε επίπεδο πληροφόρησης των πελατών, συμβάσεων, αξιολογήσεως της πιστοληπτικής ικανότητας του καταναλωτή κ.ά.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τις σχετικές εξελίξεις και προετοιμάζεται για την υλοποίηση τους με την εφαρμογή του νόμου.

Το σχέδιο ενίσχυσης της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας

Στις 25 Νοεμβρίου 2008, η Βουλή ψήφισε το Ν. 3723/2008 ο οποίος περιλαμβάνει το σχέδιο στήριξης των ελληνικών τραπεζών συνολικού ύψους 28 δισ. ευρώ με σκοπό την ενίσχυση της ρευστότητας και κεφαλαιακής επάρκειας των ελληνικών τραπεζών στοχεύοντας στη θωράκιση της ελληνικής οικονομίας από τις επιπτώσεις της διεθνούς κρίσης. Το σχέδιο εκπονήθηκε μετά από διαβούλευση και ανταλλαγή απόψεων με την Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης και την Τράπεζα της Ελλάδος. Το σχέδιο περιλαμβάνει τρεις βασικούς πυλώνες:

1. Τη διάθεση κεφαλαίων μέχρι 5 δισ. ευρώ προκειμένου να αυξηθούν οι δείκτες των κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1) των πιστωτικών ιδρυμάτων. Έναντι των κεφαλαίων που θα διατεθούν, θα εκδοθούν μη μεταβιβάσιμες προνομιούχες μετά ψήφου (στη γενική συνέλευση των προνομιούχων μετόχων) μετοχές με σταθερή απόδοση 10% επί του εισφερόμενου κεφαλαίου, οι οποίες είναι υποχρεωτικά εξαγοράσιμες στην τιμή διάθεσης μετά πάροδο πέντε ετών ή και προαιρετικά σε προγενέστερο χρόνο και πάντως μετά την 1η Ιουλίου 2009 με έγκριση της Τραπεζής της Ελλάδος. Οι εκδοθείσες προνομιούχες μετοχές μετατρέπονται σε κοινές ή μετοχές άλλης κατηγορίας κατά τη λήξη της πενταετίας, εφόσον δεν είναι δυνατή η εξαγορά τους λόγω του ότι δεν πληρούται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος. Οι προνομιούχες μετοχές εκδίδονται με

δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των προνομιουχών. Οι μετοχές αυτές δε μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά.

2. Την παροχή εγγυήσεων συνολικού ύψους μέχρι 15 δισ. ευρώ για νέα δάνεια (εξαιρουμένων των διατραπεζικών καταθέσεων) που θα συναφθούν (με ή χωρίς την έκδοση τίτλων) από πιστωτικά ιδρύματα μέχρι τις 31.12.2009 και θα έχουν διάρκεια από τρεις μήνες έως τρία έτη. Αυτές οι εγγυήσεις θα είναι διαθέσιμες στα πιστωτικά ιδρύματα που καλύπτουν τον ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος καθώς και τα κριτήρια που διαλαμβάνονται στην υπ. αριθμ. 54201/B2884/2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών και αφορούν στην κεφαλαιακή επάρκεια, το μερίδιο αγοράς, το μέγεθος της εναπομένουσας διάρκειας των υποχρεώσεων και τη συμβολή του πιστωτικού ιδρύματος στην χρηματοδότηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και των στεγαστικών δανείων. Οι όροι για την παροχή των εγγυήσεων προς τα πιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνονται στην υπ. αριθμ. 2/5121/2009 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών.

3. Τη διάθεση ειδικών τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου (διάρκειας έως τρία έτη) που θα εκδώσει ο Ο.Δ.ΔΗ.Χ. μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2009 μέχρι του συνολικού ποσού των 8 δισ. ευρώ. Αυτοί οι τίτλοι διατίθενται σε συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα που καλύπτουν τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος. Αυτοί οι τίτλοι έχουν μηδενικό επιτόκιο, εκδίδονται στην ονομαστική αξία τους σε lots του €1.000.000 και εισάγονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Για το σκοπό της μεταβίβασης αυτών των τίτλων, καταρτίζονται διμερείς συμβάσεις μεταξύ του Ο.Δ.ΔΗ.Χ και του συμμετέχοντος πιστωτικού ιδρύματος. Οι δανεισθέντες τίτλοι επιστρέφονται στον Ο.Δ.ΔΗ.Χ είτε την ημερομηνία λήξης της διμερούς σύμβασης (ανεξαρτήτως της φυσικής λήξης των τίτλων) είτε την ημερομηνία κατά την οποία τα πιστωτικά ιδρύματα παύουν να υπάγονται στο Ν. 3723/2008. Οι συμμετέχουσες τράπεζες που θα έχουν λάβει αυτούς τους τίτλους μπορούν να τους χρησιμοποιούν ως εξασφάλιση (collateral) σε πράξεις αναχρηματοδότησης ή πάγιων διευκολύνσεων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ή/και ως εξασφάλιση για χρηματοδοτήσεις μεταξύ πιστωτικών ιδρυμάτων για άντληση ρευστότητας. Το προϊόν της ρευστοποίησης αυτών των τίτλων απαιτείται να διατεθεί για την χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις με ανταγωνιστικούς όρους.

Το Ελληνικό Δημόσιο θα έχει το δικαίωμα συμμετοχής στο διοικητικό συμβούλιο των τραπεζών που θα συμμετάσχουν στον πρώτο ή στο δεύτερο πυλώνα του σχεδίου μέσω εκπροσώπου του, ο οποίος θα έχει το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη αποφάσεων που αφορούν στη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς ανώτατα στελέχη της διοίκησης αυτών των τραπεζών. Εντούτοις, η άσκηση αυτού του δικαιώματος από τον εκπρόσωπο του Ελληνικού Δημοσίου προϋποθέτει την έκδοση απόφασης του Υπουργού Οικονομικών ή εφόσον κρίνει ότι η σχετική εταιρική απόφαση δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει σημαντικά την φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τραπεζής. Επιπλέον, οι αποδοχές των ανωτάτων στελεχών δεν θα μπορούν να υπερβαίνουν το σύνολο των αποδοχών του Διοικητή της Τραπεζής της Ελλάδος, ενώ οι πάσης φύσεως πρόσθετες απολαβές (bonus) των ιδίων προσώπων καταργούνται για το χρονικό διάστημα συμμετοχής σε αυτούς του πυλώνες. Περαιτέρω, οι τράπεζες που συμμετέχουν σε αυτό το σχέδιο δεν επιτρέπεται να διανείμουν μέρισμα επί κοινών μετοχών για τη χρήση του 2008, παρά μόνο με την μορφή μετοχών, ενώ για τη χρήση του 2009 και τις επόμενες χρήσεις, το μέρισμα δεν μπορεί να υπερβαίνει το 35% των διανεμητέων κερδών της Τραπεζής σε ατομική βάση. Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 3756/2009, για την χρήση του 2008, οι συμμετέχουσες τράπεζες μπορούν να διανείμουν μέρισμα μόνο με τη μορφή κοινών μετοχών, οι οποίες δεν πρέπει να προέρχονται από επαναγορά ιδίων μετοχών, ενώ η επαναγορά ιδίων μετοχών απαγορεύεται. Ρητά εξαιρούνται της εφαρμογής του νόμου, η διανομή μερισματος επί προνομιούχων μετοχών που έχουν εκδοθεί από πιστωτικά ιδρύματα και διαπραγματεύονται σε αλλοδαπές οργανωμένες αγορές.

Περαιτέρω, οι συμμετέχουσες τράπεζες υποχρεούνται να μην ασκούν επιθετικές εμπορικές στρατηγικές, συμπεριλαμβανομένης της διαφήμισης των ενισχύσεων που λαμβάνουν, σε βάρος των ανταγωνιστών τους που δεν τυγχάνουν παρόμοιας προστασίας. Επίσης, υποχρεούνται να αποφεύγουν την επέκταση των δραστηριοτήτων τους ή την επιδίωξη άλλων σκοπών με τρόπους που θα επέφεραν αδικαιολόγητες στρεβλώσεις του ανταγωνισμού. Για το σκοπό αυτό, οι συμμετέχουσες τράπεζες οφείλουν να διασφαλίζουν ότι, κατά τη διάρκεια εφαρμογής των μέτρων, ο μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης του ενεργητικού τους δεν θα υπερβαίνει όποιο από τα παρακάτω ποσοστά είναι υψηλότερο, δηλαδή:

- (α) τον ετήσιο ρυθμό αναπτύξεως του ονομαστικού ΑΕΠ της Ελλάδος κατά τον προηγούμενο έτος, ή
- (β) τον μέσο ετήσιο ρυθμό αναπτύξεως των στοιχείων του ενεργητικού της περιόδου 1987-2007 για τον τραπεζικό τομέα, ή
- (γ) τον μέσο ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης των στοιχείων του όγκου του ενεργητικού στον τραπεζικό τομέα στις χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης των προηγούμενων έξι μηνών.

Προς το σκοπό εποπτείας της υλοποίησης και εφαρμογής του σχεδίου, ο Ν. 3723/2008 προβλέπει τη σύσταση Συμβουλίου Εποπτείας (το «Συμβούλιο») υπό την προεδρία του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, με τη συμμετοχή του Διοικητή της Τραπεζής της Ελλάδος, του Υφυπουργού Οικονομίας και Οικονομικών αρμόδιου για το Γενικό Λογιστήριο του Κράτους και των εκπροσώπων του Δημοσίου στα διοικητικά συμβούλια των συμμετεχουσών τραπεζών. Το Συμβούλιο θα συνεδριάζει μια φορά το μήνα προκειμένου να συντονίζει την ορθή και αποτελεσματική εφαρμογή του σχεδίου και να διασφαλίζει ότι η δημιουργούμενη ρευστότητα θα χρησιμοποιηθεί προς όφελος των καταθετών, των δανειοληπτών και γενικότερα της ελληνικής οικονομίας. Σε περίπτωση που οι συμμετέχουσες τράπεζες δεν συμμορφώνονται με τις διατάξεις του σχεδίου, επιβάλλονται ορισμένες κυρώσεις, ενώ η παρασχεθείσα ρευστότητα δύναται να ανακληθεί ολικά ή μερικά.

3.23 Ο τραπεζικός κλάδος στην Ελλάδα

Οι πληροφορίες από τρίτα μέρη έχουν αναπαραχθεί πιστά και, εξ όσων γνωρίζει η Τράπεζα και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από αυτό το τρίτο μέρος, δεν υπάρχουν παραλήψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Με την υιοθέτηση του Ευρώ από την Ελλάδα τον Ιανουάριο του 2001, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα μετατράπηκε σε ένα ανταγωνιστικό και δυναμικό κλάδο, συνεισφέροντας τα τελευταία χρόνια σημαντικά στην πορεία της ελληνικής οικονομίας. Ο τραπεζικός κλάδος έχει εξελιχθεί σε έναν από τους πιο εξωστρεφείς τομείς της ελληνικής οικονομίας, με τα περιουσιακά στοιχεία των ελληνικών τραπεζών να υπερτετραπλασιάζονται τα τελευταία δέκα χρόνια, κυρίως λόγω της επεκτάσεως αυτών στο εξωτερικό. Τρεις τράπεζες, συμπεριλαμβανομένης της Alpha Bank, είναι σήμερα μεταξύ των 100 μεγαλύτερων τραπεζών στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ο μέσος ετήσιος ρυθμός αναπτύξεως των τραπεζικών χορηγήσεων στον ιδιωτικό τομέα (επιχειρήσεις και νοικοκυριά) ανήλθε σε σχεδόν 20% από το 2000, με τον μέσο ετήσιο ρυθμό αναπτύξεως του ΑΕΠ να ανέρχεται σε 7,7% την ίδια περίοδο. Οι χορηγήσεις προς τα νοικοκυριά αυξήθηκαν περίπου 30% ετησίως¹ κατά μέσο όρο, ξεκινώντας από χαμηλή βάση το 2000. Αυτός ο υψηλός ρυθμός πιστωτικής επεκτάσεως στον ιδιωτικό τομέα, που ήρθε πρωταρχικά ως αποτέλεσμα των χαμηλών επιτοκίων στις χώρες της Ευρωζώνης, συνεισέφερε στον υψηλό ρυθμό αναπτύξεως του ΑΕΠ και στη σημαντική βελτίωση του επιπέδου ζωής στην Ελλάδα.

1. ΤτΕ, Στατιστικό δελτίο Οικονομικής Συγκυρίας, Αύγουστος 2009, σ. 84

Το ικανοποιητικό επίπεδο της κεφαλαιακής επάρκειας των ελληνικών τραπεζών, η σχετικά ισχυρή καταθετική τους βάση, τα αυστηρότερα πιστωτικά κριτήρια και το αυστηρό εποπτικό πλαίσιο που έχει τεθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, συνέβαλαν στη μετρίαση του αντίκτυπου της κρίσεως επί των κύριων μεγεθών των τραπεζών.

Σήμερα, λειτουργούν στην Ελλάδα 66 τράπεζες, από τις οποίες 18 εμπορικές, 16 συνεταιριστικές, 30 υποκαταστήματα ξένων τραπεζών και 1 εξειδικευμένο πιστωτικό ίδρυμα το οποίο έχει μετατραπεί σε εμπορική τράπεζα².

Την 31 Δεκεμβρίου 2008 οι πέντε μεγαλύτερες τράπεζες ήλεγχαν το 70,6% του ενεργητικού του τραπεζικού συστήματος, ποσοστό υψηλότερο από το 44,1% των χωρών της Ευρωζώνης³.

Οι ελληνικές τράπεζες έχουν επιταχύνει τη διαδικασία εκσυγχρονισμού, ιδιαιτέρως μέσω της συνεχούς αυξήσεως της χρήσεως των χαμηλού κόστους ηλεκτρονικών μέσων πληρωμών και αυξάνοντας την παροχή εξειδικευμένων τραπεζικών προϊόντων, ενώ παράλληλα αναβάθμισαν τα συστήματα διαχειρίσεως κινδύνων. Οι ανωτέρω εξελίξεις αναμένεται να βελτιώσουν περαιτέρω τον ανταγωνισμό, προς όφελος του Έλληνα καταναλωτή.

Ο ελληνικός τραπεζικός κλάδος χαρακτηρίζεται από υψηλό ανταγωνισμό. Ο έντονος ανταγωνισμός σε συνδυασμό με το περιβάλλον σταθερότητας και χαμηλού πληθωρισμού έχουν οδηγήσει στον περιορισμό του περιθωρίου των επιτοκίων μεταξύ των χορηγήσεων και καταθέσεων σε 3,45% την 31.12.2008 από 5,39%⁴ την 31.12.2000. Περαιτέρω, ποικιλία νέων προϊόντων εισέρχεται στην αγορά κυρίως σε σχέση με τα στεγαστικά δάνεια, όπου η ζήτηση για χορηγήσεις είναι σχετικά ισχυρή.

Η επιδείνωση της παγκόσμιας οικονομική κρίσεως, σε συνδυασμό με την παρατεταμένη αβεβαιότητα στο χρηματοοικονομικό κλάδο από το τέταρτο τρίμηνο του 2008 έως την άνοιξη του 2009, επηρέασε τα αποτελέσματα και τα κύρια μεγέθη των τραπεζών. Η απόδοση των ιδίων κεφαλαίων σε συνολικό επίπεδο κλάδου ανήλθε σε 10,1% για το 2008 έναντι 17,9% το 2007. Το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων δανείων ανήλθε σε 6,0% κατά το πρώτο τρίμηνο του 2009, έναντι 5% το 2008 και 4,5% το 2007. Το ποσοστό καλύψεως των προβλέψεων επί των μη εξυπηρετούμενων δανείων περιορίστηκε σε 43,7% το Μάρτιο του 2009 έναντι 48,9% το 2008 και 53,4% το 2007. Τέλος, ο τραπεζικός κλάδος διατηρεί ικανοποιητικά επίπεδα κεφαλαιακής επάρκειας της τάξεως του 10,7% το 2008 έναντι 12,7% το 2007 ενώ οι δείκτες Tier I ανήλθαν σε 8,7% έναντι 9,3% το 2007⁵.

Η επέκταση των ελληνικών τραπεζών στις αναδυόμενες ευρωπαϊκές χώρες (Αλβανία, Βουλγαρία, Ουκρανία, ΠΓΔΜ, Πολωνία, Ρουμανία, Σερβία και Τουρκία) από τις αρχές της δεκαετίας του 1990 είχε ως αποτέλεσμα το ενεργητικό των τραπεζών σε αυτές τις χώρες να ανέρχεται σε € 50,6 δισ. το 2008. Οι ελληνικές τράπεζες αριθμούν περί τα 3.359 καταστήματα στις εν λόγω χώρες στελεχωμένα με 45 χιλιάδες εργαζομένους περίπου⁶. Κατέχουν δε μερίδιο αγοράς 27,1% στην Αλβανία, 28,7% στην Βουλγαρία, 24,6% στην ΠΓΔΜ, 16,2% στη Ρουμανία, 15,8% στη Σερβία, 4,4% στην Τουρκία, 1,2% στην Πολωνία και 0,3% στην Ουκρανία. Οι αριθμοί αυτοί είναι σημαντικοί για μια περιοχή στην οποία υφίσταται δυνατότητα για περαιτέρω ανάπτυξη του τραπεζικού κλάδου⁷.

2. ΤτΕ, Έκθεση για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, Ιούνιος 2009, σ.62

3. ΤτΕ, Έκθεση για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, Ιούνιος 2009, σ.64 διάγραμμα IV.3

4. ΤτΕ Νομισματική Πολιτική, Ενδιάμεση Έκθεση, Οκτώβριος 2009, σ. 155

5. ΤτΕ, Έκθεση για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, Ιούνιος 2009, σ.86-99

6. ΤτΕ, Έκθεση για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα Ιούνιος 2009, σ.66

7. IMF, Country Report, Greece, August 2009, p.16

Το κατά κεφαλήν ΑΕΠ στην Ελλάδα ανέρχεται σε 98% επί του μέσου όρου της Ε.Ε., έναντι 84% το 2000⁸. Ωστόσο, η διαταραχή στην αγορά το 2008 έχει αναπόφευκτα επηρεάσει και την ελληνική οικονομία. Ο ρυθμός ανάπτυξης του πραγματικού ΑΕΠ το 2008 ανήλθε σε 2,0%⁹ και αναμένεται ότι δεν θα αυξηθεί ή περιοριστεί την περίοδο 2009-2010.

3.24 Πληροφορίες για τις τάσεις

Η ελληνική οικονομία εισήλθε το 2009 σε περίοδο μειωμένης ανάπτυξης, σημειώνοντας μηδενική ανάπτυξη στο πρώτο έμνηνο του 2009, μετά από μακρά περίοδο δυναμικής ανάπτυξης. Η χώρα επηρεάστηκε από το εξαιρετικά αρνητικό διεθνές οικονομικό περιβάλλον έως το τέλος του πρώτου έμηνου του 2009, αλλά αναμένεται να επωφεληθεί επίσης από το σημαντικά βελτιωμένο διεθνές οικονομικό περιβάλλον που παρατηρείται από το τρίτο 3μηνο του 2009 και αναμένεται να συνεχιστεί και το 2010.

Η διεθνής οικονομική κρίση επηρέασε αναπόφευκτα το ρυθμό ανάπτυξης των εργασιών της Τράπεζας σε σχέση με το πρόσφατο παρελθόν. Σε αυτό το επιχειρησιακό περιβάλλον, η Τράπεζα επικεντρώθηκε στη διατήρηση των υφισταμένων και στην προσέλκυση νέων καταθέσεων, στην επιλεκτική πιστωτική επέκταση καθώς και στην ανατιμολόγηση των χορηγήσεών της σύμφωνα με το αυξημένο κόστος χρηματοδοτήσεώς της. Η αναπροσαρμογή των επιτοκιακών περιθωρίων στα δάνεια αντικατοπτρίζει το υψηλότερο κόστος άντλησης ρευστότητας και τη δυσμενέστερη αξιολόγηση των αναληφθέντων κινδύνων συνεπεία του δυσμενούς μακροοικονομικού περιβάλλοντος. Επιπλέον, η Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στην αποτελεσματική διαχείριση του λειτουργικού της κόστους, τη βελτίωση της παραγωγικότητας και την πλήρη αξιοποίηση του υφισταμένου δικτύου Καταστημάτων και των εναλλακτικών δικτύων για την εξυπηρέτηση των πελατών της.

Μεταξύ άλλων, τα τελευταία τρία τρίμηνα, η Τράπεζα ενισχύει περαιτέρω την ρευστότητά της, εφαρμόζει αυστηρότερα πιστωτικά κριτήρια και λαμβάνει μέτρα για τη συγκράτηση του λειτουργικού της κόστους. Επιπλέον, η Τράπεζα, στα πλαίσια της διαχείρισης του ενεργητικού και του παθητικού της, έχει ήδη προχωρήσει, πέραν της ανατιμολογήσεως των δανείων της, και σε μείωση των επιτοκίων των προθεσμιακών καταθέσεων σύμφωνα με τις συνεχείς βελτιούμενες συνθήκες που παρατηρούνται στις βασικές χρηματοοικονομικές αγορές. Οι ενέργειες αυτές ενισχύουν το καθαρό επιτοκιακό της περιθώριο το οποίο αναμένεται να σταθεροποιηθεί σε ικανοποιητικά επίπεδα με την ουσιαστική ομαλοποίηση των συνθηκών λειτουργίας των χρηματοοικονομικών αγορών στα επόμενα 3μηνα.

Στα πλαίσια των βελτιούμενων διεθνών οικονομικών συνθηκών, και παρά τις δυσκολίες που ακόμη αντιμετωπίζονται σε πολλούς τομείς, η Τράπεζα ενισχύει τον προσανατολισμό της στην αποδοτική ανάπτυξη των εργασιών της, με ταυτόχρονη στήριξη της ελληνικής οικονομίας και ενίσχυση της σταθερότητας στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Οι ρυθμοί ανάπτυξης των οικονομιών των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης παρέμειναν ισχυροί το 2008, καθώς η εγχώρια ζήτηση συνέχισε να αυξάνεται με ικανοποιητικούς ρυθμούς έως το τέλος του έτους αυτού, αλλά έγιναν σημαντικά αρνητικοί λόγω των ισχυρότερων αρνητικών επιπτώσεων της παγκόσμιας οικονομικής κρίσεως στο πρώτο έμνηνο του 2009. Η κατάσταση σε αυτές τις χώρες βελτιώνεται επίσης με την βελτίωση των αναπτυξιακών προοπτικών των Ευρωπαϊκών οικονομιών από το τρίτο 3μηνο του 2009, ωστόσο πολλές από τις οικονομίες αυτές παραμένουν ευάλωτες στην κρίση, εξαιτίας κυρίως της αυξημένης εξαρτήσεώς τους από εισροές κεφαλαίων από

8. *ec.europa.eu/eurostat*

9. ΕΣΥΕ, *www.statistics.gr*

το εξωτερικό. Ήδη έχει σημειωθεί σημαντική βελτίωση στα ισοζύγια των εξωτερικών πληρωμών τους, ενώ πολλές από τις χώρες αυτές υποστηρίζονται ενεργά με χρηματοδότηση από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, την Ευρωπαϊκή Ένωση και άλλους Διεθνείς Οργανισμούς.

Σε κάθε περίπτωση, αναθεωρήθηκαν οι εκτιμήσεις μας για τις αναπτυξιακές προοπτικές των τοπικών οικονομιών και, παρά το ότι αναμένουμε σταδιακή ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας σε πολλές από αυτές τις οικονομίες από το 2010, παρακολουθούνται πιο συστηματικά οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τον περιορισμό των καθαρών εισροών κεφαλαίων από το εξωτερικό σε αυτές τις χώρες καθώς και από τις σημαντικές διακυμάνσεις των συναλλαγματικών τους ισοτιμιών, όπως συνέβη κατά το 2ο εξάμηνο του 2008 και το 1ο εξάμηνο του 2009, υπό την επίδραση της παγκόσμιας οικονομικής κρίσεως.

Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, η προοδευτική ωρίμανση των καταστημάτων μας αναμένεται να οδηγήσει σε αύξηση των καταθέσεων μας. Η αύξηση των χορηγήσεων αναμένεται να διαμορφωθεί κατά αναλογία προς την αύξηση των καταθέσεων, αντικατοπτρίζοντας τις τρέχουσες συνθήκες ρευστότητας και αξιολόγησης κινδύνων. Επιπροσθέτως έμφαση δίνεται στην ομαλοποίηση του κόστους δανεισμού, της ανατιμολόγησης των δανείων και της σταθεροποίησης του λειτουργικού κόστους. Στον τομέα της διαχείρισης των κινδύνων έμφαση δίδεται στην περαιτέρω ενίσχυση του εισηρακτικού μηχανισμού.

Αναφορικά με τη ρευστότητα, το 2009 υλοποιείται μια αύξηση του αποθέματος των αποδεκτών ενεχύρων προς χρηματοδότηση στην ΕΚΤ άνω των €10 δισ. μέσω – μεταξύ άλλων – τιτλοποιήσεως στοιχείων του ενεργητικού. Παράλληλα ο Όμιλος αξιοποιεί το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας, συνολικού ύψους ρευστότητας € 4,6 δισ. Το απόθεμα αυτό λειτουργεί συμπληρωματικά με τις καταθέσεις που αντλούνται από την πελατεία μέσω του Δικτύου των 1.000 και πλέον καταστημάτων στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τραπέζης έχει αμυντικά χαρακτηριστικά που σχετίζονται με την περιορισμένη έκθεση σε αναπτυσσόμενες οικονομίες καθώς μόνο το 13% του συνόλου των δανείων της την 31.12.2008, ήτοι € 6,7 δισ. είχαν χορηγηθεί στα Βαλκάνια, εκ των οποίων μόνο €824 εκατ. αφορούν στην καταναλωτική πίστη. Μέχρι στιγμής η ποιότητα του χαρτοφυλακίου έχει ακολουθήσει την αναμενόμενη εξέλιξη, ήτοι παρατηρείται σταθερή (και ελεγχόμενη) αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων κατά περίπου 50 μονάδες βάσεως τα τελευταία τρία τρίμηνα, τάση η οποία αναμένεται να διατηρηθεί σταθερή έως το τέλος του έτους. Καθώς η επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στην περιοχή δραστηριοποίησης της Τραπέζης έχει οδηγήσει σε αύξηση των επισφαλειών τόσο ανά προϊόν όσο και ανά χώρα, η ενεργή διαχείριση των κινδύνων θα παραμείνει πρωταρχική προτεραιότητα του Ομίλου, ιδιαιτέρως στην παρούσα συγκυρία.

3.25 Έγγραφα σε παραπομπή και στη διάθεση του κοινού

3.25.1 Έγγραφα σε παραπομπή

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων:

- Οι δημοσιευμένες ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 31.12.2006, 31.12.2007 και 31.12.2008 που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, καθώς και η αντίστοιχη έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τραπέζης: <http://www.alpha.gr>.

- Οι δημοσιευμένες Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.6.2009 βάσει του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34, καθώς και η αντίστοιχη έκθεση επισκόπησης, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τραπέζης: <http://www.alpha.gr>.

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Τραπέζης, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω αναφερόμενες διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.25.2 Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού:

- Το απόσπασμα του πρακτικού της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Τραπέζης που συνεδρίασε την 6.6.2006 δυνάμει της εξουσιοδότησεως της οποίας αποφάσισε το Διοικητικό Συμβούλιο την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα.
- Το απόσπασμα του Πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης που συνεδρίασε την 19.10.2009 και αποφάσισε την Αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου, είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα.
- Το Καταστατικό της Τραπέζης είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα.
- Οι δημοσιευμένες ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 31.12.2006, 31.12.2007 και 31.12.2008 που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, καθώς και η αντίστοιχη έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα.
- Οι δημοσιευμένες Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.6.2009 βάσει του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34, καθώς και η αντίστοιχη έκθεση επισκόπησης, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τραπέζης: <http://www.alpha.gr>
- Οι δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις 31.12.2007 και 31.12.2008 της κάθε ενοποιούμενης θυγατρικής καθώς και η αντίστοιχη έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τραπέζης στη διεύθυνση Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα.

4.1 Βασικές Πληροφορίες

4.1.1 Δήλωση για την επάρκεια του κεφαλαίου κινήσεως

Η Διοίκηση του Ομίλου δηλώνει ότι το κεφάλαιο κινήσεως του Ομίλου για τους επόμενους 12 μήνες επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές του.

4.1.2 Ίδια κεφάλαια & χρέος

Στους πίνακες που ακολουθούν, οι οποίοι έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, παρουσιάζονται η κεφαλαιακή διάρθρωση και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου σύμφωνα με τα στοιχεία των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2009.

Η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου την 30.6.2009 αναλύεται ως ακολούθως:

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ | 30.6.2009 |
|---|-------------------|
| A. ΧΡΕΟΣ | |
| A1. Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός | 3.251.329 |
| Ομολογιακά δάνεια | 2.245.690 |
| Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης | 3.847 |
| Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (σημείωση 1) | 1.001.792 |
| A2. Μακροπρόθεσμος Δανεισμός | 5.175.305 |
| Ομολογιακά δάνεια | 4.389.835 |
| Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης | 785.470 |
| Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (σημείωση 1) | |
| A3. Καθαρές υποχρεώσεις διατραπεζικής αγοράς | 7.203.755 |
| Σύνολο χρέους (A1+A2+A3) | 15.630.389 |
| B. Ίδια Κεφάλαια | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 2.871.590 |
| - Κοινές μετοχές | 1.931.590 |
| - Προνομιούχες μετοχές (σημείωση 2) | 940.000 |
| Αποθεματικά | 235.036 |
| Ίδιες μετοχές (σημείωση 3) | (71.650) |
| Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης | 3.034.976 |
| Δικαιώματα τρίτων | 30.597 |
| Υβριδικά κεφάλαια | 672.007 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσεως (σημείωση 4) | 3.737.580 |

(1) Στα πλαίσια του άρθρου 2 του Ν. 3723/2008, σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας, η Τράπεζα εξέδωσε με την εγγύηση του ελληνικού δημοσίου μεταξύ άλλων την 29.4.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους €1 δισ., διάρκειας 3 ετών με επιτόκιο τρίμηνο Euribor με περιθώριο 200 μονάδες βάσης, το οποίο ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα και δεν εμφανίζεται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδοσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

(2) Σύμφωνα με όσα προβλέπονται στην υπ' αριθμ. 278/19.12.2008 απόφαση της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τραπέζης της Ελλάδος, το κεφάλαιο που αντιστοιχεί στις προνομιούχες μετοχές συνυπολογίζεται στα Πρόσθετα Στοιχεία των Βασικών Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τραπέζης.

(3) Την 31.8.2009, διατέθηκαν, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως σε θεσμικό επενδυτή 6.140.959 ιδιοκατεχόμενες μετοχές, έναντι τιμής διαθέσεως € 12,12 ανά πωλούμενη μετοχή

(4) Δεν περιλαμβάνεται το υπόλοιπο του λογαριασμού «Κέρδη εις νέον» ύψους € 1,19 δισ. σύμφωνα με την παράγραφο 127.1 της 05-054b της οδηγίας CESR.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή

Όπως απεικονίζεται στον παραπάνω πίνακα, την 30.6.2009, τα συνολικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανέρχονται σε €3,7 δισ. και το χρηματοοικονομικό του χρέος σε € 15,6 δισ.

Στον πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζονται οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 30.6.2009:

ΚΑΘΑΡΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ | 30.6.2009 |
|--|-------------------|
| A Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων | 1.432.843 |
| B Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 6.313.813 |
| Γ1 Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου | 32.552 |
| Γ2 Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου (σημείωση 1) | 10.135.201 |
| Δ. Συνολική Ταμειακή Ρευστότητα (Δ) = (A) + (B)+ (Γ1) + (Γ2) | 17.914.409 |
| E Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 17.014.510 |
| ΣΤ Ομολογιακά δάνεια | 6.635.526 |
| Z Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης | 789.316 |
| H Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου | 1.001.792 |
| Θ Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα (Θ=E+ΣΤ+Z+H) | 25.441.144 |
| I Καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (I=Δ-Θ) | 7.526.735 |

(1) Αξιόγραφα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ποσού € 5.340.577χιλ. έχουν περιληφθεί στο κονδύλι «Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου».

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από Ορκωτό-Ελεγκτή.

Όπως παρουσιάζεται ανωτέρω, την 30.6.2009, η συνολική ταμειακή ρευστότητα του Ομίλου ανερχόταν σε €17,9 δισ. ενώ οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε €7,5 δισ.

Για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Τραπέζης βλέπε Κεφ. 3.10.7 «Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις».

Σύμφωνα με δήλωση της Διοικήσεως της Τραπέζης, δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στην οικονομική θέση της Τραπέζης και του Ομίλου που να επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια και τις δανειακές υποχρεώσεις από την ημερομηνία συντάξεως των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2009 έως την ημερομηνία εγκρίσεως του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.1.3 Συμφέροντα των φυσικών & νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην παρούσα έκδοση/προσφορά

Δεν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ της Τραπέζης και των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην παρούσα έκδοση/προσφορά.

Οι Εγγυητές Καλύψεως έχουν δηλώσει ότι δεν έχουν συγκρουόμενα συμφέροντα τα οποία δύναται να επηρεάσουν σημαντικά την παρούσα Αύξηση Κεφαλαίου, με την εξαίρεση των αμοιβών που θα λάβουν σχετικά με τη διάθεση μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως (ήτοι με τη μορφή προσφοράς η οποία δε θα συνιστά δημόσια προσφορά κατά την έννοια του άρθρου 2 παράγραφος 1 (δ) του ν. 3401/2005) τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών και την παροχή εγγυήσεως καλύψεως αυτών των μετοχών (βλ. κεφ. 4.5 «Δαπάνες Εκδόσεως»).

Περαιτέρω οι Εγγυητές Καλύψεως και οι συνδεδεμένες με αυτούς εταιρίες έχουν συνάψει στο παρελθόν και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον, συμφωνίες επενδυτικής τραπεζικής καθώς και άλλες εμπορικές συναλλαγές με την Τράπεζα κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους. Έχουν λάβει συνήθεις αμοιβές και προμήθειες για αυτές τις συναλλαγές και υπηρεσίες. Στο βαθμό που γνωρίζουν οι Εγγυητές Καλύψεως, οι υπάλληλοι αυτών που εμπλέκονται άμεσα στην Αύξηση Κεφαλαίου δεν έχουν συμφέρον το οποίο επηρεάζει σημαντικά αυτήν. Κατά την 30.10.2009 οι Εγγυητές Καλύψεως κατείχαν συνολικά (ήτοι αθροιζόμενες για όλους τους Εγγυητές Καλύψεως) 6,8 εκατ. μετοχές της Τραπέζης οι οποίες συνολικά αντιστοιχούν σε ποσοστό 1% του μετοχικού κεφαλαίου της. Κανένας από τους υπαλλήλους των Εγγυητών Καλύψεως που εμπλέκονται άμεσα στην Αύξηση Κεφαλαίου δεν κατέχει μετοχές της Τραπέζης, με εξαίρεση έναν υπάλληλο της Nomura International που κατέχει 430 μετοχές της Τραπέζης, ενώ συγγενικό πρόσωπο του εν λόγω υπαλλήλου (πατέρας) είναι μέλος του Δ.Σ. της Alpha Bank Cyprus Ltd.

4.1.4 Λόγοι της Αυξήσεως Κεφαλαίου και χρήση των εσόδων

Η Τράπεζα σκοπεύει να διαθέσει τα καθαρά έσοδα εκ της Αυξήσεως Κεφαλαίου, πλέον τυχόν μετρητών διαθεσίμων, αποκλειστικά για την ολοσχερή εξαγορά και εν συνεχεία ακύρωση των 200.000.000 προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης, έναντι τιμής εξαγοράς ίσης προς €4,70 ανά έκαστη εξαγοραζόμενη προνομιούχα μετοχή, καταβαλλομένης τοις μετρητοίς, οι οποίες εκδόθηκαν βάσει του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 και κατ' εφαρμογή της από 12 Ιανουαρίου 2009 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, η οποία επικυρώθηκε κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση της 23ης Ιουνίου 2009, των μετόχων της Τραπέζης.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, κατόπιν αιτήσεως της Τραπέζης, έχει παράσχει την κατ' άρθρον 1 παρ.1 του Ν.3723/2008 συναίνεσή της για την, κατά τα ανωτέρω (εφάπαξ ή τμηματική) επαναγορά του συνόλου των προνομιούχων μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης και κυριότητα του Ελληνικού Δημοσίου, υπό την προϋπόθεση ότι η επαναγορά δεν θα πραγματοποιηθεί πριν τον Μάιο 2010 και υπό την αίρεση της μη αισθητής χειροτέρευσης των συνθηκών της αγοράς και των σχετικών μεγεθών της Τραπέζης. Σε κάθε περίπτωση, η Τράπεζα προτίθεται να διαθέσει τα καθαρά έσοδα της Αυξήσεως Κεφαλαίου για το δηλωθέντα ως άνω σκοπό στην ενωρίτερη ημερομηνία μεταξύ της πληρώσεως των όρων της Τραπέζης της Ελλάδος και της παρελεύσεως πενταετίας από την έκδοση των υπόψη μετοχών (άρθρο 1, παρ. του Ν.3723/2008).

Εφόσον η Αύξηση Κεφαλαίου καλυφθεί πλήρως, τα εξ' αυτής έσοδα (μετά την αφαίρεση των σχετικών δαπανών και εξόδων της εκδόσεως εκτιμώμενου ύψους €41,8 εκατ.) αναμένεται να ανέλθουν σε €944 εκατ. περίπου. Τα ως άνω καθαρά έσοδα εκ της Αυξήσεως Κεφαλαίου, μέχρι την ημερομηνία της διαθέσεώς τους για τους σκοπούς της Αυξήσεως Κεφαλαίου, θα ενισχύουν τα βασικά κεφάλαια της Τραπέζης.

Στην περίπτωση κατά την οποία το καθαρό προϊόν της Αυξήσεως Κεφαλαίου υπερβαίνει το αναγκαίο προς εξαγορά του συνόλου των προνομιούχων μετοχών ποσό, η προκύπτουσα (πιστωτική) διαφορά θα διατεθεί για την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τραπέζης. Η περίπτωση αυτή συντρέχει εφόσον η Τιμή Ιδιωτικής Τοποθετήσεως των Νέων Μετοχών είναι υψηλότερη της Τιμή Διαθέσεως των Νέων Μετοχών. Στην περίπτωση κατά την οποία το καθαρό προϊόν της Αυξήσεως Κεφαλαίου υπολείπεται του αναγκαίου προς εξαγορά συνόλου των προνομιούχων μετοχών ποσό, η προκύπτουσα (χρεωστική) διαφορά θα καλυφθεί εκ μετρητών διαθεσίμων της Τραπέζης.

Η Διοίκηση της Τραπέζης δεσμεύεται να ενημερώνει το Χρηματιστήριο Αθηνών και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α. καθώς και τις αποφάσεις 25/17.7.2008 του Χ.Α. και

7/448/11.10.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, σχετικά με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Τραπέζης και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και όπου απαιτείται με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν. 3556/2007.

Επιπλέον, η Διοίκηση της Τραπέζης δεσμεύεται ότι για τυχόν μεταβολή της χρήσεως των νέων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους μετόχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο, σύμφωνα με τις διατάξεις της χρηματιστηριακής νομοθεσίας. Η Εκδότρια δεσμεύεται ότι θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3340/2005 και την απόφαση 3/347/12.7.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν.

4.1.5 Οι όροι της Αυξήσεως Κεφαλαίου

Κατ' εξουσιοδότηση της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Τραπέζης που συνεδρίασε την 6.6.2006, το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank, κατά τη συνεδρίαση της 19.10.2009, αποφάσισε ομόφωνα, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης κατ' ανώτατο ποσό € 579.477.081,20 με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτιμώσεως υπέρ των παλαιών κατόχων κοινών μετοχών της με αναλογία 3 νέες προς 10 παλαιές μετοχές. Ειδικότερα, αποφασίστηκε να εκδοθούν έως και 123.292.996 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €4,70 (στο εξής οι «Νέες Μετοχές») και τιμή διαθέσεως: (i) προς μεν τους υφιστάμενους κοινούς μετόχους ίση προς €8,00 (στο εξής η «Τιμή Διαθέσεως») για κάθε μία Νέα Μετοχή, (ii) προς δε επιλεκησόμενους θεσμικούς επενδυτές, στα πλαίσια της διαδικασίας καλύψεως τυχόν αδιαθέτων Νέων Μετοχών, ίση προς την ανωτέρα μεταξύ της Τιμής Διαθέσεως των Νέων Μετοχών και της τιμής που θα προκύψει από τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών (book building) που θα διαχειρισθούν οι Εγγυητές Καλύψεως (εφεξής η «Τιμή Ιδιωτικής Τοποθετήσεως»). Κλάσματα μετοχής δεν θα εκδοθούν. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διαθέσεώς τους θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από την Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο». Επίσης, η χρονική περίοδος ασκήσεως των δικαιωμάτων προτιμώσεως θα διαρκέσει δέκα πέντε (15) ημέρες. Η τιμή διαθέσεως των Νέων Μετοχών θα δύναται να υπερβαίνει την, κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτιμώσεως, ισχύουσα χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Τραπέζης.

Αναλυτικότερα, ως προς τη διάθεση των Νέων Μετοχών, κατά την ίδια ως άνω συνεδρίαση, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τα ακόλουθα:

(α) Δικαίωμα προτιμώσεως στην Αύξηση Κεφαλαίου θα έχουν:

- (I) όλοι οι κάτοχοι υφιστάμενων κοινών μετοχών της Τραπέζης, οι οποίοι κατ' άρθρο 5 παρ.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) κατά τη δεύτερη εργάσιμη (record date) που έπεται της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτιμώσεως (ως ημερομηνία αποκοπής νοούμενης της πρώτης εργάσιμης ημέρας που οι μετοχές της Τραπέζης θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως στο Χρηματιστήριο Αθηνών άνευ δικαιώματος προτιμώσεως), (εφεξής οι «Δικαιούχοι Μέτοχοι»), όπως αυτή θα καθοριστεί και ανακοινωθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, με την αυτονόητη προϋπόθεση ότι τα ανωτέρω πρόσωπα θα (συνεχίσουν να) διατηρούν τα εν λόγω δικαιώματα κατά το χρόνο ενασκήσεώς τους, και
- (II) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτιμώσεως επί των Νέων Μετοχών κατά την περίοδο διαπραγματεύσεως τους στο Χ.Α.

- (β) Τον ορισμό ως δικαιούχων προεγγραφής επί τυχόν αδιαθέτων Νέων Μετοχών εκείνων εκ των υπό παράγρ. (α) προσώπων τα οποία, εμπροθέσμως και προσηκόντως, θα ενασκήσουν το σύνολο των αναλογούντων σε αυτά δικαιώματα προτιμήσεως, νοουμένου ότι:
- (I) Τα δικαιώματα προεγγραφής, ανά δικαιούχο, θα δύνανται να ασκηθούν επί περαιτέρω αριθμού (αδιαθέτων) Νέων Μετοχών ίσου κατ' ανώτατο προς το τετραπλάσιο των αναλογουσών στον υπόψη δικαιούχο Νέων Μετοχών,
 - (II) τα δικαιώματα προεγγραφής τυχάνουν αμεταβίβαστα και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή σε άλλη οργανωμένη αγορά,
 - (III) η προθεσμία ενασκήσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως θα είναι (και) προθεσμία ενασκήσεως των δικαιωμάτων προεγγραφής, η δε Τιμή Διαθέσεως των Νέων Μετοχών θα είναι (και) τιμή ενασκήσεως των δικαιωμάτων προεγγραφής, και
 - (IV) η ενάσκηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως ή/και προεγγραφής θα διενεργείται, ταυτοχρόνως και εκ παραλλήλου, στον αυτό φορέα έναντι συγχρόνου (προ)καταβολής ή/και δεσμεύσεως ισοπόσων κεφαλαίων, σύμφωνα με τις διαδικασίες της παρούσης αποφάσεως (ως αυτή εκάστοτε ισχύει), άλλως δικαιώματα προτιμήσεως ή/και προεγγραφής μη εμπροθέσμως και προσηκόντως ενασκηθέντα, παραγράφονται, και
 - (V) εάν ο αριθμός των αδιάθετων Νέων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζητήσεως υπό των προεγγραφέντων, οι τελευταίοι θα ικανοποιούνται αναλογικώς βάσει του αριθμού των αδιαθέτων Νέων Μετοχών για τις οποίες έχουν προεγγραφεί και μέχρι πλήρους εξαντήσεως της ζητήσεως.
- (γ) Επιπλέον, εάν, παραμείνουν αδιάθετες Νέες Μετοχές μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως και προεγγραφής, θα διατίθενται, κατά φθίνουσα σειρά, στα κατωτέρω πρόσωπα, ήτοι:
- I. Σε ειδικούς, κατά την έννοια του άρθρου 2 παρ. 1 εδ. (στ) ν. 3401/2005, επενδυτές, ως και σε προσήκοντες διεθνείς επενδυτές που εμπροθέσμως και προσηκόντως θα συμμετάσχουν σε διαδικασία ιδιωτικής τοποθετήσεως (ήτοι σε διαδικασία που δεν αποτελεί «δημόσια προσφορά» κατά την έννοια του άρθρου 2 παρ. 1 εδ. (δ) ν. 3401/2005) μέσω ανοίγματος βιβλίου προσφορών (book building) το οποίο η Τράπεζα και οι διεθνείς οίκοι JPMorgan, Merrill Lynch, Morgan Stanley, Deutsche Bank, Citigroup, Nomura και UBS (εφεξής οι "Εγγυητές Καλύψεως") θα οργανώσουν και θα διαχειρισθούν στην αλλοδαπή, νοουμένου ότι, κατ' εξαίρεση, η τιμή διαθέσεως των ακαλύπτων Νέων Μετοχών προς τους (ανωτέρω) ειδικούς επενδυτές θα είναι η ανωτέρα μεταξύ της τιμής διαθέσεως των Νέων Μετοχών και της τιμής που θα προκύψει εκ της διαδικασίας book building.
 - II. Στους Εγγυητές Καλύψεως, δυνάμει και υπό τους όρους προσυμφώνου (Pre-Underwriting Agreement), και συμβάσεως (Underwriting Agreement), παροχής εγγυήσεως καλύψεως της Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου, και
 - III. Σε πρόσωπα που το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, κατ' ελευθέρα κρίση, θα ορίσει συμφώνως προς το άρθρο 13 παρ. 8 κ.ν. 2190/1920. Αυτή η περίπτωση θα μπορούσε να συντρέξει μόνο εάν δεν ενεργοποιηθεί η εγγυητική ευθύνη των Εγγυητών Καλύψεως ή, αντιστοίχως εάν καταγγεληθεί η Σύμβαση Εγγύησης Καλύψεως (βλ. ενότητα 4.4 «Εγγύηση Καλύψεως»).
- (δ) Σε περίπτωση που κατόπιν των ανωτέρω δεν έχει καλυφθεί το σύνολο του ποσού της Αυξήσεως Κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης θα αυξηθεί κατά το ποσό της τελικής καλύψεως, σύμφωνα με το άρθρο 13α του Κ.Ν. 2190/1920.

Συνοπτικά, οι όροι της ανωτέρω Αυξήσεως Κεφαλαίου παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΕΩΣ

| | |
|--|--------------------|
| ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ | 410.976.652 |
| ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ: | 123.292.996 |
| Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία 3 νέες για κάθε 10 παλαιές | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ | 534.269.648 |
| Ονομαστική Αξία Μετοχής | € 4,70 |
| ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ | € 8,00 |
| ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΑΥΞΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ* | 986.343.968 |

* Σε περίπτωση που η Τιμή Ιδιωτικής Τοποθέτησης των Νέων Μετοχών είναι ανωτέρα της Τιμής Διαθέσεως των Νέων Μετοχών, τα συνολικά έσοδα της Αυξήσεως Κεφαλαίου θα είναι μεγαλύτερα του ποσού των € 986.343.968.

Οι κάτοχοι των Νέων Μετοχών θα δικαιούνται του μερίσματος που αντιστοιχεί σε αυτές τις μετοχές για τα κέρδη της τρέχουσας διαχειριστικής χρήσεως και εφεξής, εφόσον η σχετική ημερομηνία των δικαιούχων στο μέρισμα έπεται της ημερομηνίας εκδόσεώς τους, σε κάθε περίπτωση υπό την επιφύλαξη των διατάξεων του Ν. 3723/2008 για όσο χρονικό διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις αυτού του νόμου (βλ. ανωτέρω ενότητα 3.18.5 «Μερισματική πολιτική»).

Η Εκδότρια δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς τη σύγκληση και διεξαγωγή του Διοικητικού Συμβουλίου της 19.10.2009 που αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και δεσμεύεται ότι θα τηρήσει τις νόμιμες διαδικασίες αναφορικά με την αύξηση αυτή και αναφορικά με οποιαδήποτε τροποποίηση του προορισμού των νέων κεφαλαίων, καθώς και ότι για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Δ.Σ. του Χ.Α.

4.2 Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές της Τραπέζης

Οι κοινές μετοχές της Τραπέζης είναι άυλες, ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε ευρώ, και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου (London Stock Exchange) με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (Global Depositary Receipts) καθώς και στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης (New York Stock Exchange) όπου διαπραγματεύονται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου με τη μορφή αμερικανικών πιστοποιητικών αποθετηρίου (American Depositary Receipts). Οι μετοχές της Τραπέζης έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Τραπέζης. Επίσης, η Τράπεζα έχει εκδώσει 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες, εξαγοράσιμες, αμεταβίβαστες και μη δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά μετοχές ονομαστικής αξίας €4,70 η κάθε μία υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008.

Ο Κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της κοινής μετοχής της Alpha Bank είναι GRS015013006.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η Ε.Χ.Α.Ε., επί της Λεωφόρου Αθηνών 110, 104 42, Αθήνα.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. είναι η μία κοινή ονομαστική μετοχή.

4.2.1 Δικαιώματα μετόχων

Κάθε μετοχή της Τραπέζης ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Τραπέζης, υπό την επιφύλαξη των διατάξεών του που αφορούν στις προνομιούχες μετοχές που έχει εκδώσει η Τράπεζα.

Σύμφωνα με το ισχύον Καταστατικό της Τραπέζης:

1. Ενόσω οι μετοχές της Τραπέζης είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο και εντάσσονται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, ως μέτοχος έναντι της Τραπέζης θα λογίζεται ο εγγεγραμμένος στα αρχεία της «Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών» ή ως άλλως ο νόμος εκάστοτε ορίζει.
2. Οι μετοχές και τα εξ αυτών δικαιώματα είναι αδιαίρετα έναντι της Τραπέζης και κάθε μετοχή παρέχει δικαιώματα ανάλογα προς το εξ αυτής αντιπροσωπευόμενο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου. Σε περίπτωση που πλείονα του ενός πρόσωπα είναι συγκύριοι ή επικαρπωτές της αυτής μετοχής, οφείλουν διά εγγράφου συμφωνίας των να εκλέξουν κοινό εκπρόσωπό τους προκειμένου να ασκεί τα δικαιώματα εκ της μετοχής, άλλως αναστέλλεται η άσκηση των δικαιωμάτων αυτών.
3. Η κτήση μετοχών συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού και των νομίμων αποφάσεων των αρμοδίων οργάνων της Τραπέζης. Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, ως ο νόμος, το Καταστατικό και οι αποφάσεις των οργάνων της Τραπέζης ορίζουν.

Επίσης, δεν υφίστανται:

1. περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών ούτε δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή/και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των μετοχών της Τραπέζης,
2. δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης κατά την τελευταία και τρέχουσα χρήση,
3. περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής (warrants),
4. δικαίωμα ή/και υποχρέωση αποκτήσεως σε σχέση με το εγκεκριμένο αλλά όχι εγγεγραμμένο κεφάλαιο, ή για δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου,
5. δικαιώματα προαίρεσης για το κεφάλαιο της Τραπέζης, ούτε συμφωνίες (υπό όρους ή άνευ όρων) που να προβλέπουν ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

Περαιτέρω, δεν υφίστανται ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων, με εξαίρεση τα προνόμια των κατόχων προνομιούχων μετοχών της Εκδότριας.

Σημειώνεται ότι οι προνομιούχες μετοχές του Ελληνικού Δημοσίου υπόκεινται σε μετατροπή σε κοινές μετοχές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατά τον χρόνο της μετατροπής κατηγορίας, εφόσον δεν είναι δυνατή η εξαγορά τους από την Τράπεζα μετά την πάροδο πέντε ετών από την ημερομηνία εκδόσεώς τους λόγω του ότι δεν πληρούται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος και υπό την προϋπόθεση υποβολής από την Τράπεζα στη λήξη της ως άνω πενταετίας και εγκρίσεως από τον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών, μετά από σχετική εισήγηση του Διοικητή της Τραπέζης της Ελλάδος, σχεδίου αναδιαρθρώσεως της Τραπέζης σύμφωνα με τα οριζόμενα στην με Α.Π.54201/Β/2884/26-11-2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών και τον ν. 3723/2008.

Δικαιώματα προνομιούχων μετόχων δυνάμει του Ν.3723/2008:

(Α) δικαίωμα απολήψεως σταθερής αποδόσεως λογιζομένης με ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) επί της τιμής διαθέσεως εκάστης των Προνομιούχων μετοχών στο Ελληνικό Δημόσιο:

- (i) πριν από τις κοινές μετοχές,
- (ii) πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του ν. 3723/2008, και
- (iii) ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς Μετόχους της Τραπέζης, και εφόσον κατόπιν καταβολής της εν λόγω αποδόσεως οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τραπέζης σε απλή και ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες.

Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιούχου μετόχου, και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσεως από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τελεί δε υπό την προϋπόθεση υπάρξεως διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του κ.ν. 2190/1920 και ειδικότερα κερδών της τελευταίας ή και προηγούμενων χρήσεων ή και αποθεματικών, εφόσον έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής των ανωτέρω από την Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τραπέζης. Επί ανεπαρκείας των ως άνω διανεμητέων ποσών, παρέχεται δικαίωμα προνομιακής (προ των κοινών μετοχών) απολήψεως της ως άνω αποδόσεως έως εξαντλήσεως των ποσών αυτών. Το καταβαλλόμενο κατά τα ανωτέρω προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσό είναι πλέον του ποσού μερίσματος που διανέμεται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του ν. 3723/2008 αποκλειστικά προς τους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης και το οποίο δεν δύναται να υπερβεί το ποσοστό 35% που προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 του α.ν. 148/1967.

(Β) δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Προνομιούχων Μετόχων στις περιπτώσεις που ορίζει ο κ.ν. 2190/1920.

(Γ) δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, μέσω ενός εκπροσώπου του, που ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

(Δ) δικαίωμα αρνησικυρίας του ορισθέντος ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου εκπροσώπου του Δημοσίου στη λήψη οποιασδήποτε αποφάσεως σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιωδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τραπέζης.

(Ε) δικαίωμα παραστάσεως στη Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τραπέζης και δικαίωμα αρνησικυρίας του εν λόγω ορισθέντος ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τη συζήτηση και τη λήψη αποφάσεως για τα ίδια ως άνω θέματα.

(ΣΤ) δικαίωμα του εκπροσώπου του Δημοσίου ελεύθερης προσβάσεως στα βιβλία και στοιχεία της Τραπέζης για τους σκοπούς του ν. 3723/2008.

(Ζ) δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησεως από το προϊόν εκκαθαρίσεως έναντι όλων των άλλων μετοχών, σε περίπτωση που η Τράπεζα τεθεί σε εκκαθάριση.

Οι Προνομιούχες Μετοχές δεν παρέχουν δικαίωμα σωρευτικής αποδόσεως.

Οι Προνομιούχες Μετοχές υπόκεινται σε μερική ή ολική εξαγορά από την Τράπεζα, μετά την 1.7.2009, με έγκριση της Τραπεζής της Ελλάδος, στην τιμή διαθέσεώς τους, είτε με ίσης αξίας μετρητά είτε με ίσης αξίας ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας αντίστοιχης με την ονομαστική αξία των ομολόγων που εκδόθηκαν για την ανάληψη των προνομιούχων μετοχών από το Ελληνικό Δημόσιο.

Οι Προνομιούχες Μετοχές υπόκεινται σε μετατροπή σε κοινές μετοχές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατά τον χρόνο της μετατροπής κατηγορίας, εφόσον δεν είναι δυνατή η εξαγορά τους από την Τράπεζα μετά την πάροδο πέντε ετών από την ημερομηνία εκδόσεώς τους λόγω του ότι δεν πληρούται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος και υπό την προϋπόθεση υποβολής από την Τράπεζα στη λήξη της ως άνω πενταετίας και εγκρίσεως από τον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών, μετά από σχετική εισήγηση του Διοικητή της Τραπεζής της Ελλάδος, σχεδίου αναδιρθώσεως της Τραπεζής σύμφωνα με τα οριζόμενα στην με Α.Π.54201/Β/2884/26-11-2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών και τον ν. 3723/2008.

Δικαιώματα Προτιμήσεως

Το Ελληνικό Δημόσιο, ως κάτοχος προνομιούχων μετοχών του άρθρου 1 ν. 3723/2008, στερείται, κατ' άρθρο 47 παρ. 4 ν. 3763/2009, του δικαιώματος προτιμήσεως επί της Αυξήσεως Κεφαλαίου, δεδομένου ότι το σύνολο του προϊόντος της Αυξήσεως θα διατεθεί για την εξαγορά των υπόψη προνομιούχων μετοχών. Δικαιώματα προτιμήσεως έχουν μόνο οι υφιστάμενοι κάτοχοι κοινών μετοχών ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχή τους επί του συνόλου των κοινών μετοχών, όπως ειδικότερα ορίζεται στο Άρθρο 13, παράγραφος 7 του Κ.Ν.2190/1920.

Δικαιώματα μειοψηφίας

Σύμφωνα με τον Ν.2190/1920 παρέχονται τα ακόλουθα δικαιώματα μειοψηφίας:

1. Με αίτηση μετόχων, οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδριάσεως αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επιδόσεως της αιτήσεως στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της Ημερησίας Διατάξεως. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι ημερών από την επίδοση της σχετικής αιτήσεως, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της εταιρίας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρα της εταιρίας που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδριάσεως, καθώς και η ημερήσια διάταξη.
2. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη γενικής συνελεύσεως, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο διοικητικό συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του διοικητικού συμβουλίου, κατά το άρθρο 26, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της γενικής συνελεύσεως σύμφωνα με την παράγραφο 3 και να προβούν οι ίδιοι σε δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της εταιρίας.

3. Ύστερα από αίτηση μετόχων, οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνελεύσεως οφείλει να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων της Γενικής Συνελεύσεως, τακτικής ή έκτακτης, ορίζοντας ημέρα συνεδρίας για τη λήψη των αποφάσεων αυτών εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων και που δεν μπορεί, πάντως, να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία αναβολής.

Η μετ' αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων. Σε αυτή μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ.2 και 28 του Κ.Ν.2190/1920.

4. Ύστερα από αίτηση μετόχων, οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη αποφάσεων πάνω στα θέματα της Ημερησίας Διατάξεως της Γενικής Συνελεύσεως ενεργείται με ονομαστική κλήση.

5. Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5), τουλάχιστον, πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της Ημερησίας Διατάξεως. Επίσης, με αίτηση μετόχων, οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφ' όσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους Διευθυντές της Εταιρείας καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα Πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων Μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920.

6. Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Τράπεζα πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα Πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του διοικητικού συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

Στις περιπτώσεις αρνήσεως του Διοικητικού Συμβουλίου να παράσχει πληροφορίες ως ανωτέρω, τυχόν αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας αρνήσεως παροχής των πληροφοριών επιλύεται από το αρμόδιο δικαστήριο της έδρας της Τραπεζής, με απόφασή του. Με την ίδια απόφαση, το δικαστήριο υποχρεώνει την Τράπεζα να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε.

7. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις, οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Τέτοια απόδειξη αποτελεί και η κατάθεση των μετοχών, σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 28 του Κ.Ν. 2190/1920.

8. Κάθε μέτοχος μπορεί να ζητήσει δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση τις ετήσιες οικονο-

μικές καταστάσεις της Τραπέζης και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Τραπέζης (Άρθρο 27 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920).

9. Μέτοχοι της εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου έχουν δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της εταιρείας από το μονομελές πρωτοδικείο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η εταιρεία, που δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος αυτός διατάσσεται, εάν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του καταστατικού της εταιρείας ή αποφάσεις της γενικής συνελεύσεως. Σε κάθε περίπτωση, η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται εντός τριών (3) ετών από την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης, εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις.
10. Μέτοχοι της εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δικαιούνται να ζητήσουν από το μονομελές πρωτοδικείο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η εταιρεία τον έλεγχο της εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.
11. Μέτοχοι οι οποίοι εκπροσωπούν τα δύο εκατοστά (2/100) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορεί να ζητήσει με αγωγή την ακύρωση απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία ελήφθη με τρόπο που δεν είναι σύμφωνος με το νόμο ή το Καταστατικό της Τραπέζης.
12. Μέτοχοι οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να ζητήσουν από το Διοικητικό Συμβούλιο ή τους εκκαθαριστές της Τραπέζης την άσκηση των αξιώσεων της Τραπέζης κατά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που απορρέουν από την διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων.
13. Μέτοχοι οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να ζητήσουν από το αρμόδιο δικαστήριο την λύση της Τραπέζης, εάν υφίσταται προς τούτο σπουδαίος λόγος, που, κατά τρόπο προφανή, καθιστά την συνέχισή της αδύνατη.

4.2.2 Φορολογία μερισμάτων

Σύμφωνα με το άρθρο 19 του Νόμου 3697/2008, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των τραπεζών ορίστηκε σε 25% για τις χρήσεις 2008 και 2009, ο οποίος μειώνεται κατά 1% κάθε έτος μέχρι το ποσοστό 20% για τη χρήση 2014 και μετά. Επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 18 του ίδιου νόμου, οι ανώνυμες εταιρείες υποχρεούνται σε παρακράτηση φόρου 10% επί των κερδών που διανέμουν με τη μορφή μερισμάτων και προμερισμάτων σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα ημεδαπά ή αλλοδαπά, ανεξάρτητα εάν η καταβολή τους γίνεται σε μετρητά ή μετοχές.

4.2.3 Φορολογία του κέρδους από την πώληση μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών

Ο φόρος ή οι φόροι που επιβάλλονται εξαιτίας της πωλήσεως εισηγμένων μετοχών διαφοροποιούνται με κριτήριο τον χρόνο που αποκτήθηκαν οι πωλούμενες μετοχές. Έτσι:

α) Για μετοχές που αποκτώνται από την 1η Ιανουαρίου 2010 και μετά

Επιβάλλεται φόρος αυτοτελώς με συντελεστή 10% στα κέρδη που αποκτούν φυσικά ή νομικά πρόσωπα από την πώληση μετοχών της Τραπέζης, οι οποίες μετοχές αποκτώνται από την 1η Ιανουαρίου 2010 και μετά. Το κέρδος

από την πώληση υπολογίζεται με αφαίρεση του κόστους κτήσης των μετοχών από την τιμή πώλησέως τους. Ως κόστος κτήσης των μετοχών λαμβάνεται η μέση τιμή αποκτήσεως αυτών. Σε περίπτωση πραγματοποιήσεως περισσότερων της μιας συναλλαγών επί μετοχών της Τραπέζης, θεωρείται ότι η πώλησή τους λαμβάνει χώρα με τη χρονολογική σειρά που αποκτήθηκαν. Ο φόρος βαρύνει τον πωλητή των μετοχών. Εάν ο πωλητής είναι φυσικό πρόσωπο ή επιχείρηση οποιασδήποτε μορφής που τηρεί βιβλία Α΄ και Β΄ κατηγορίας του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων ή αλλοδαπή επιχείρηση που δεν τηρεί βιβλία στην Ελλάδα, με την καταβολή του 10% εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του πωλητή γι΄ αυτά τα εισοδήματα. Εάν ο πωλητής είναι επιχείρηση οποιασδήποτε μορφής που τηρεί βιβλία Γ΄ κατηγορίας του Κ.Β.Σ. τα κέρδη εμφανίζονται σε λογαριασμό ειδικού αποθεματικού. Σε περίπτωση μεταγενέστερης διανομής ή κεφαλαιοποίησης του εν λόγω ειδικού αποθεματικού τα κέρδη από την πώληση των μετοχών υποβάλλονται σε φόρο εισοδήματος με τις γενικές διατάξεις και από τον οφειλόμενο φόρο εκπίπτει το ήδη καταβληθέν 10%. Ειδικότερες διατάξεις υπάρχουν για τη μεταχείριση της ζημίας που ενδεχομένως να προκύψει από την πώληση των πιο πάνω μετοχών.

β) Για μετοχές που αποκτώνται μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2009

Επιβάλλεται φόρος με συντελεστή 1,5 τοις χιλίοις (0,15%) στη πώληση μετοχών που αποκτώνται μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2009. Ο φόρος υπολογίζεται επί της αξίας πώλησης και βαρύνει τον πωλητή των μετοχών, επιβάλλεται δε στις χρηματιστηριακές και στις εξωχρηματιστηριακές πωλήσεις.

Παράλληλα, το κέρδος από την πώληση των ανωτέρω μετοχών απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος όταν ο πωλητής δεν υποχρεούται να τηρεί καθόλου βιβλία ή τηρεί βιβλία Α΄ και Β΄ κατηγορίας του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων. Εάν ο πωλητής των ανωτέρω μετοχών τηρεί βιβλία Γ΄ κατηγορίας του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων η επιβολή του φόρου εισοδήματος αναβάλλεται εφόσον ο πωλητής εμφανίζει τα κέρδη αυτά σε λογαριασμό ειδικού αποθεματικού με προορισμό το συμπηφισμό τυχόν ζημιές που θα προκύψουν στο μέλλον από την πώληση μετοχών εισηγμένων ή όχι στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σε περίπτωση μεταγενέστερης διανομής ή κεφαλαιοποίησης του εν λόγω ειδικού αποθεματικού ή διαλύσεως της επιχειρήσεως του πωλητή, τα κέρδη από την πώληση των μετοχών υποβάλλονται σε φόρο εισοδήματος κατ΄ εκείνο τον χρόνο με τις γενικές διατάξεις.

4.3 Διαδικασία ασκήσεως δικαιωμάτων προτιμήσεως και Δικαιωμάτων Προεγγραφής

4.3.1 Αποκοπή Δικαιώματος

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτιμήσεως θα ορισθεί από το Δ.Σ. της Τραπέζης εντός του προβλεπόμενου από το νόμο χρονικού διαστήματος και θα ανακοινωθεί στο επενδυτικό κοινό σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

4.3.2 Διαδικασία ασκήσεως δικαιωμάτων προτιμήσεως και δικαιωμάτων προεγγραφής

Σύμφωνα με την από 19.10.2009 απόφαση του Δ.Σ. της Τραπέζης, δικαίωμα προτιμήσεως στην Αύξηση του Κεφαλαίου θα έχουν (α) όλοι οι κάτοχοι υφιστάμενων κοινών μετοχών της Τραπέζης, οι οποίοι κατ΄ άρθρο 5 παρ.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) κατά τη δεύτερη εργάσιμη (record date) που έπεται της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτιμήσεως, όπως αυτή θα καθορισθεί και ανακοινωθεί από το Δ.Σ. της Τραπέζης, εφόσον διατηρούν τα εν λόγω δικαιώματα

κατά το χρόνο ενασκήσεώς τους και (β) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτιμήσεως επί των Νέων Μετοχών κατά την περίοδο διαπραγματεύσεώς τους στο Χ.Α.

Για την άσκηση του δικαιώματος προτιμήσεως, σύμφωνα με το νόμο (άρθρο 13 παρ. 8 του Κ.Ν 2190/1920) και το Καταστατικό, ορίζεται προθεσμία δέκα πέντε (15) ημερολογιακών ημερών. Η προθεσμία για την καταβολή του ποσού της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου ορίζεται σε τέσσερις (4) μήνες από την ημερομηνία καθορισμού της Τιμής Διαθέσεως δυνάμενη να παραταθεί με απόφαση του Δ.Σ. της Τραπέζης. Η έναρξη και η λήξη της περιόδου ενασκήσεως του δικαιώματος προτιμήσεως θα ορισθεί από το Δ.Σ. της Τραπέζης. Το δικαίωμα προτιμήσεως θα ασκείται καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου της άσκησης δικαιώματος προτιμήσεως. Η σχετική ανακοίνωση πρόσκληση θα ανακοινωθεί στον ημερήσιο Τύπο και θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. Τα δικαιώματα προτιμήσεως θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. κατά τις ημερομηνίες που θα ανακοινωθούν στον Τύπο και θα δημοσιευθούν στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α.

Η έναρξη άσκησεως του δικαιώματος προτιμήσεως θα πραγματοποιηθεί κατά τα προβλεπόμενα από τον Κανονισμό του Χ.Α. μέσα σε οκτώ (8) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων. Τα δικαιώματα προτιμήσεως είναι μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. μέχρι και τέσσερις (4) εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου ασκήσεώς τους.

Τα δικαιώματα προτιμήσεως θα ασκηθούν κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα καταστήματα της Alpha Bank, είτε μέσω των χειριστών των λογαριασμών χρεογράφων των μετόχων (Χρηματιστηριακή Εταιρεία ή Θεματοφυλακή Τραπέζης), είτε απευθείας στα καταστήματα της Alpha Bank (για τους μετόχους που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των χειριστών τους).

Οι μέτοχοι που επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους μέσω των χειριστών τους θα αιτούνται την άσκηση των δικαιωμάτων τους από το χειριστή τους.

Για την άσκηση των δικαιωμάτων μέσω της Alpha Bank οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτιμήσεως θα τα ασκούν, προσκομίζοντας τη σχετική βεβαίωση δικαιωμάτων της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (Ε.Χ.Α.Ε.) και καταβάλλοντας σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που θα ανοιχθεί για την παρούσα Αύξηση Κεφαλαίου το αντίτιμο των Νέων Μετοχών, για τις οποίες έχουν δικαίωμα να εγγραφούν.

Ειδικότερα, για την άσκηση του δικαιώματος προτιμήσεως στα καταστήματα της Alpha Bank, οι κάτοχοί τους θα πρέπει να ακολουθήσουν την εξής διαδικασία:

- α) Να προσκομίσουν την αστυνομική τους ταυτότητα, τον αριθμό του φορολογικού τους μητρώου, την εκτίπωση των στοιχείων Σ.Α.Τ καθώς και τη σχετική Βεβαίωση Δεσμεύσεως Δικαιωμάτων για άσκηση δικαιώματος προτιμήσεως, την οποία θα πρέπει να αναζητήσουν από το χειριστή του λογαριασμού τους ή από την Ε.Χ.Α.Ε., αν οι μετοχές τους βρίσκονται στον Ειδικό Λογαριασμό του Σ.Α.Τ
- β) Να δηλώσουν κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους τον αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ., τον αριθμό λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. και τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών τους στον οποίο επιθυμούν να καταχωρηθούν οι μετοχές τους.
- γ) Να καταβάλουν, σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που θα ανοιχθεί για την αύξηση αυτή, το συνολικό αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμά τους προτιμήσεως.

Η καταβολή θα γίνεται είτε με κατάθεση μετρητών στον ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που θα έχει ανοιχθεί ειδικά για την αύξηση αυτή, είτε με χρέωση λογαριασμού καταθέσεων που τυχόν τηρεί ο μέτοχος στην Alpha Bank κατά

ποσό ίσο με το συνολικό αντίτιμο των νέων μετοχών που αντιστοιχούν στα ασκούμενα δικαιώματα προτιμήσεως και εν συνεχεία ισόποση πίστωση του ανωτέρω ειδικού λογαριασμού της αυξήσεως. Επιπλέον, δίνεται η δυνατότητα δεσμεύσεως λογαριασμού καταθέσεως που θα τηρεί ο μέτοχος στην Alpha Bank κατά ποσό ίσο με το συνολικό αντίτιμο των νέων μετοχών που αντιστοιχούν στα ασκούμενα δικαιώματα προτιμήσεώς τους. Σε αυτήν την περίπτωση η χρέωση του λογαριασμού καταθέσεων του μετόχου θα πραγματοποιείται κατά την τελευταία ημέρα της ασκήσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως με ισόποση πίστωση του ανωτέρω ειδικού λογαριασμού της αυξήσεως. Κλάσματα μετοχών δεν θα εκδοθούν, προς τούτο και η σύσταση προς τους μετόχους όπως συγκεντρώσουν αριθμό μετοχών που κατά την εξάσκηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως να παράγουν ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών. Σημειώνεται ότι ο κάτοχος μίας (1) κοινής μετοχής της Τραπέζης, ή ενός δικαιώματος προτιμήσεως δεν μπορεί να εγγραφεί για νέες μετοχές της Τραπέζης.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας εγγραφές των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία ΣΑΤ ή / και τα δημογραφικά στοιχεία του εγγραφόμενου, το σύνολο των εγγραφών αυτών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή.

Οι εγγραφόμενοι θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Τα δικαιώματα προτιμήσεως τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι τη λήξη της περιόδου ασκήσεως των εγγραφών αποσβένονται και παύουν να ισχύουν (άνευ οιασδήποτε αποζημιώσεως).

Οι επενδυτές που ασκούν δικαιώματα προτιμήσεως δεν επιβαρύνονται με κόστη εκκαθαρίσεως και πιστώσεως των νέων μετοχών τους. Για την αγορά δικαιωμάτων προτιμήσεως ο αγοραστής επιβαρύνεται με τα προβλεπόμενα έξοδα που έχει συμφωνήσει με την Α.Χ.Ε. ή την Τράπεζα που συνεργάζεται καθώς και με τις χρεώσεις (μεταβιβαστικά) που ισχύουν από την Ε.Χ.Α.Ε.

Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται ταυτοχρόνως με την άσκηση του δικαιώματος προτιμήσεως σε όλη τη διάρκεια της προθεσμίας ασκήσεως των Δικαιωμάτων Προτιμήσεως κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα καταστήματα της Alpha Bank, είτε μέσω των χειριστών των λογαριασμών χρεογράφων των μετόχων (Χρηματιστηριακή εταιρία ή θεματοφυλακή Τραπέζης) είτε απευθείας στα καταστήματα της Alpha Bank (για τους μετόχους που δεν επιθυμούν να προεγγραφούν μέσω των χειριστών τους).

Οι μέτοχοι που επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους μέσω των χειριστών τους θα αιτούνται την άσκηση των δικαιωμάτων τους από το χειριστή τους.

Οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτιμήσεως, μετά την πλήρη άσκησή τους, θα μπορούν να ασκήσουν το Δικαίωμα Προεγγραφής επί τυχόν αδιάθετων νέων μετοχών και μέχρι το τετραπλάσιο των νέων μετοχών που αγόρασαν, με την υπογραφή έγγραφης δηλώσεως στα καταστήματα της Τραπέζης όπου θα αναφέρονται ο αριθμός και η αξία των νέων μετοχών που επιθυμούν να αποκτήσουν. Η άσκηση του δικαιώματος προεγγραφής θα πραγματοποιείται με δέσμευση λογαριασμού καταθέσεων που ο Μέτοχος τηρεί στην Alpha Bank, κατά ποσό ίσο με την αξία των νέων Μετοχών για τις οποίες ασκεί το δικαίωμα της προεγγραφής. Η Alpha Bank κατά την ημέρα της ολικής ή μερικής ικανοποίησεως του ασκηθέντος δικαιώματος προεγγραφής του Μετόχου, θα προβεί στη χρέωση του λογαριασμού αυτού κατά ποσό ίσο με την συνολική τιμή διαθέσεως των νέων μετοχών που θα διατεθούν τελικώς στον προεγγραφέντα και εν συνεχεία στην πίστωση του ειδικού λογαριασμού της αυξήσεως.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων τους προεγγραφής, οι ασκούντες τέτοια δικαιώματα θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Οι ασκήσαντες το δικαίωμα προεγγραφής θα ικανοποιηθούν εάν προκύψουν αδιάθετες Νέες Μετοχές, ενώ αν ο αριθμός των αδιάθετων Νέων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησεως των προεγγραφέντων επενδυτών, τότε αυτοί θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των αδιάθετων Νέων Μετοχών για τις οποίες έχουν προεγγραφεί και μέχρι πλήρους εξαντλήσεως της ζήτησεως.

Ο ακριβής αριθμός Αδιάθετων Μετοχών που θα αποκτήσουν οι ασκήσαντες Δικαίωμα Προεγγραφής θα καθοριστεί με απόφαση του Δ.Σ. της Τραπέζης, ενώ τα καταβληθέντα ποσά των προεγγραφών που δεν θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών θα επιστραφούν άτοκα στους ασκήσαντες Δικαίωμα Προεγγραφής.

Η κατανομή των Νέων Μετοχών στους επενδυτές δεν εξαρτάται από ποια Τράπεζα/ΑΧΕΠΕΥ υποβλήθηκαν οι αιτήσεις εγγραφής.

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρώματος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005, οι επενδυτές που έχουν εγγραφεί για την απόκτηση Νέων Μετοχών δύνανται να υπαναχωρήσουν από την εγγραφή τους το αργότερο εντός τριών (3) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

Δεν είναι γνωστό στην Τράπεζα εάν μεγάλοι μέτοχοι ή μέλη των διοικητικών διαχειριστικών ή εποπτικών της οργάνων προτίθενται να εγγραφούν για την απόκτηση Νέων Μετοχών ή εάν οποιοδήποτε πρόσωπο προτίθεται να εγγραφεί για την απόκτηση ποσοστού ίσου προς ή μεγαλύτερου από 5% των Νέων Μετοχών με εξαίρεση μετόχους της Τραπέζης που αντιπροσωπεύουν περίπου 25% του μετοχικού κεφαλαίου της που έχουν εκφράσει την πρόθεσή τους να ασκήσουν τα δικαιώματα προτιμήσεώς τους.

4.3.3 Προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα ολοκλήρωσεως της Αυξήσεως Κεφαλαίου

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσεως της Αυξήσεως Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο:

| ΗΜ/ΝΙΑ | ΓΕΓΟΝΟΣ |
|------------|--|
| 4.11.2009 | Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. |
| 4.11.2009 | Έγκριση από το Δ.Σ. του Χ.Α. για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτιμήσεως. |
| 4.11.2009 | Ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. για την αποκοπή των δικαιωμάτων προτιμήσεως την περίοδο ασκήσεως των δικαιωμάτων στην αύξηση με καταβολή μετρητών, την έναρξη και λήξη διαπραγματεύσεως των δικαιωμάτων. |
| 5.11.2009 | Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Τραπέζης, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.). |
| 6.11.2009 | Αποκοπή δικαιωμάτων προτιμήσεως. |
| 10.11.2009 | Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην Αύξηση Κεφαλαίου (record date) |
| 2.11.2009 | Πίστωση από την Ε.Χ.ΑΕ των δικαιωμάτων προτιμήσεως στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σ.Α.Τ. |
| 12.11.2009 | Έναρξη διαπραγματεύσεως και ασκήσεως δικαιωμάτων προτιμήσεως. |
| 20.11.2009 | Λήξη διαπραγματεύσεως δικαιωμάτων προτιμήσεως. |
| 26.11.2009 | Λήξη περιόδου ασκήσεως δικαιωμάτων προτιμήσεως. |
| 30.11.2009 | Ανακοίνωση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α για την κάλυψη της αυξήσεως και τη διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών. |

| ΗΜ/ΝΙΑ | ΓΕΓΟΝΟΣ |
|-----------|--|
| 3.12.2009 | Έγκριση από το Δ.Σ. του Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών της Τραπέζης. |
| 3.12.2009 | Ανακοίνωση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. για την ημερομηνία ενάρξεως διαπραγματεύσεως των Νέων Μετοχών της Τραπέζης. |
| 7.12.2009 | Έναρξη διαπραγματεύσεως Νέων Μετοχών από την Αύξηση Κεφαλαίου. |

(*) Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης του Δ.Σ. του Χ.Α. τις ανωτέρω ημερομηνίες

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση στον τύπο.

4.4 Εγγύηση καλύψεως

Η Τράπεζα έχει συνάψει με τους Εγγυητές Καλύψεως που αναφέρονται παρακάτω, την από 2.11.2009 σύμβαση παροχής εγγυήσεως καλύψεως (εφεξής «Σύμβαση Εγγυήσεως Καλύψεως»), σύμφωνα με την οποία οι Εγγυητές Καλύψεως έχουν αναλάβει διαιρετά, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, να καταβάλουν κάθε εύλογη προσπάθεια ώστε να εξεύρουν επενδυτές οι οποίοι θα εγγραφούν για τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές ή, σε περίπτωση αδυναμίας, να καλύψουν οι ίδιοι τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές. (βλ. κεφ. 4.1.5 «Οι όροι της Αυξήσεως Κεφαλαίου») βάσει του ποσοστού καλύψεως που παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

| Εγγυητής Καλύψεως | Ρόλος | Διεύθυνση | Ποσοστό |
|--|--|--|-------------|
| J.P. Morgan Securities Ltd. | Global Co-ordinator και Joint-Bookrunner | 125 London Wall, London | 30% |
| Merrill Lynch International | Joint-Bookrunner | Merrill Lynch Financial Centre, 2 King Edward Street, London | 25% |
| Morgan Stanley & Co. International plc | Joint-Bookrunner | 25 Cabot Square, Canary Wharf, London | 25% |
| Deutsche Bank AG | Co-Bookrunner | Winchester House, 1 Great Winchester Street, London | 5% |
| Citigroup Global Markets Limited | Co-Lead Manager | Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London | 5% |
| Nomura International plc | Co-Lead Manager | Nomura House, 1 St.Martin's-le-Grand, London | 5% |
| UBS Limited | Co-Lead Manager | 1 Finsbury Avenue, London | 5% |
| Σύνολο | | | 100% |

Σε περίπτωση που όλες οι Νέες Μετοχές διατεθούν μέσω της ασκήσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως και των δικαιωμάτων Προεγγραφής, οι Εγγυητές Καλύψεως δεν φέρουν υποχρέωση να συμμετάσχουν στην κάλυψη ή να εξεύρουν επενδυτές να διαθέσουν τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές βάσει της Συμβάσεως Εγγυήσεως Καλύψεως, θα δικαιούνται ωστόσο να λάβουν αμοιβή σύμφωνα με τα οριζόμενα στη Σύμβαση Εγγυήσεως Καλύψεως.

Τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές θα καλυφθούν είτε από Ειδικούς Επενδυτές που θα υποδείξουν οι Εγγυητές Καλύψεως (συμπεριλαμβανομένων Ειδικών Επενδυτών στις Ηνωμένες Πολιτείες) στην Τιμή Ιδιωτικής Τοποθετήσεως είτε από τους Εγγυητές Καλύψεως στην Τιμή Διαθέσεως. Η Τιμή Ιδιωτικής Τοποθετήσεως δύναται να είναι υψηλό-

τερη, αλλά όχι κατώτερη της Τιμής Διαθέσεως. Εφόσον αποκτήσουν αδιάθετες Νέες Μετοχές, οι Εγγυητές Καλύψεως δύνανται να τις διαθέσουν μετά την έναρξη της διαπραγματεύσεως του συνόλου των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. χωρίς τη συμμετοχή της Τραπέζης.

Οι υποχρεώσεις των Εγγυητών Καλύψεως να καλύψουν τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές τελούν υπό ορισμένες προϋποθέσεις στις οποίες, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνονται η ακρίβεια των δηλώσεων και διαβεβαιώσεων που προέρχονται από την Τράπεζα, η εκπλήρωση των δεσμεύσεων που αναλαμβάνονται από την Τράπεζα, η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η λήψη των εγγράφων στο κλείσιμο της συναλλαγής και η μη υποβάθμιση της αξιολογήσεως των κινητών αξιών της Τραπέζης από διεθνείς οίκους αξιολογήσεως.

Περαιτέρω, η Σύμβαση Εγγυήσεως Καλύψεως προβλέπει τη δυνατότητα καταγγελίας της από τους Εγγυητές Καλύψεως σε περίπτωση μεταξύ άλλων (α) αναστολής ή σημαντικού περιορισμού στην εν γένει διαπραγμάτευση κινητών αξιών στα χρηματιστήρια της Νέας Υόρκης, Λονδίνου ή Αθηνών, (β) αλλαγής ή εξέλιξης που συνεπάγεται μεταβολή σε εθνικές ή διεθνείς νομισματικές, πολιτικές, χρηματοοικονομικές ή οικονομικές συνθήκες ή σε αγορές κινητών αξιών ή σε νομισματικές ισοτιμίες ή συναλλαγματικούς ελέγχους στην Ελλάδα, στο Ηνωμένο Βασίλειο, στις Ηνωμένες Πολιτείες, στην Κύπρο ή στη Ρουμανία, (γ) αναστολής ή ουσιαστού περιορισμού της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών της Τραπέζης στην Ελλάδα, το Ηνωμένο Βασίλειο, στις Ηνωμένες Πολιτείες, στην Κύπρο ή στη Ρουμανία από οποιαδήποτε αρμόδια αρχή, (δ) ουσιαστού διακοπής στο χρηματικό διακανονισμό ή στην εκκαθάριση εμπορικών τραπεζικών συναλλαγών ή συναλλαγών σε κινητές αξίες στην Ελλάδα, το Ηνωμένο Βασίλειο, στις Ηνωμένες Πολιτείες, στην Κύπρο ή στη Ρουμανία (ε) έναρξης ή κλιμάκωσης εκτροπραξιών ή και τρομοκρατικών ενεργειών ή άλλης καταστροφής ή κρίσης, (στ) επέλευσης κάποιας ουσιαστούς δυσμενούς μεταβολής στην οικονομική κατάσταση, τις δραστηριότητες, τη διοίκηση ή την καθαρή θέση του Ομίλου, ή (η) μη τήρησης ορισμένων προθεσμιών της παρούσας αυξήσεως. Επίσης, σε περίπτωση που οποιοσδήποτε Εγγυητής Καλύψεως αθετήσει τις υποχρεώσεις του για την κάλυψη τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών, η Τράπεζα δικαιούται να εξεύρει έτερο προς αντικατάσταση του αθετήσαντος καθώς και να ανακαταείμει υπό προϋποθέσεις το ποσοστό του αθετήσαντος Εγγυητή Καλύψεως μεταξύ των λοιπών Εγγυητών Καλύψεως, ενώ, εάν το ποσοστό των αδιάθετων Νέων Μετοχών συνεπεία αθετήσεως από Εγγυητή/Εγγυητές Καλύψεως των υποχρεώσεών του (τους) υπερβεί το 25% του συνόλου των Νέων Μετοχών, η Σύμβαση Εγγυήσεως Καλύψεως δύναται να καταγγελθεί και στην περίπτωση αυτή ενδέχεται να μην καλυφθεί το σύνολο των τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών.

Σύμφωνα με τη Σύμβαση Εγγυήσεως Καλύψεως, η Τράπεζα υποχρεούται να αποζημιώσει τους Εγγυητές Καλύψεως για τυχόν ευθύνες και επιπλέον έχει συμφωνήσει να καλύψει ορισμένα από τα έξοδα των Εγγυητών Καλύψεως. Η Τράπεζα έχει δεσμευθεί ότι, έως και 180 ημέρες μετά από την πρώτη εργάσιμη ημέρα που προηγείται της έναρξεως διαπραγματεύσεως των Νέων Μετοχών, δεν θα (i) εκδώσει, προσφέρει, πουλήσει, ενεχυριάσει ή άλλως μεταβιβάσει τα δικαιώματά της επί οποιωνδήποτε κοινών μετοχών, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε Νέων Μετοχών, (ii) συνάψει οποιαδήποτε σύμβαση ανταλλαγής [swap] ή άλλη συμφωνία, η οποία θα έχει, εν όλω ή εν μέρει, άμεσα ή έμμεσα, οποιαδήποτε από τις οικονομικές συνέπειες της κυριότητας επί των κοινών μετοχών, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε Νέων Μετοχών, (iii) πραγματοποιήσει οποιαδήποτε αύξηση κεφαλαίου ή έκδοση μετατρέψιμων ή ανταλλάξιμων ομολογιών ή άλλων τίτλων, οι οποίοι θα δύνανται να μετατραπούν ή να ανταλλαχθούν με κοινές μετοχές ούτε (iv) ανακοινώσει δημόσια οποιαδήποτε πρόθεση να προβεί σε οποιαδήποτε από τις ανωτέρω ενέργειες χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση των Εγγυητών Καλύψεως με την επιφύλαξη ότι τα ανωτέρω δεν θα ισχύουν στις περιπτώσεις (α) εκδόσεων Νέων Μετοχών στο πλαίσιο της παρούσας Αυξήσεως Κεφαλαίου, (β) εκδόσεων κοινών μετοχών κατόπιν μετατροπής ή ανταλλαγής μετατρέψιμων ή ανταλλάξιμων τίτλων ή κατόπιν ασκήσεως παραστατικών δικαιωμάτων [warrants] ή δικαιωμάτων προαιρέσεως, τα οποία σε κάθε περίπτωση υφίστανται κατά

την ημερομηνία σύναψης της Σύμβασης Εγγυήσεως Καλύψεως ή (γ) συναλλαγών επί των κοινών μετοχών εκ μέρους της Τραπέζης και για λογαριασμό των πελατών της κατά την συνήθη επιχειρηματική της δραστηριότητα.

Οι Εγγυητές Καλύψεως και οι συνδεδεμένες με αυτούς εταιρίες έχουν συνάψει ή ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές επενδυτικής τραπεζικής ή άλλες εμπορικές συναλλαγές με την Τράπεζα κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους. Για τις συναλλαγές και τις υπηρεσίες αυτές έχουν λάβει τις αντίστοιχες αμοιβές και προμήθειες.

4.5 Δαπάνες εκδόσεως

Οι συνολικές δαπάνες εκδόσεως (δικαιώματα Χ.Α. και Ε.Χ.Α.Ε., τέλος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, διαφημιστικές καταχωρήσεις, εκτύπωση και διανομή του Ενημερωτικού Δελτίου, ανακοινώσεις στον Τύπο, αμοιβές και δαπάνες των Εγγυητών Καλύψεως, αμοιβές και δαπάνες ελεγκτικών οίκων και δαπάνες νομικών συμβούλων) εκτιμώνται ως ακολούθως:

| | € εκατ. |
|---|-------------|
| Προμήθεια Αναλήψεως Υποχρεώσεως για Εγγύηση Καλύψεως ⁽¹⁾ | 27,5 |
| Αμοιβές Ορκωτών Ελεγκτών | 0,5 |
| Αμοιβές Νομικών Συμβούλων | 1,0 |
| Αμοιβές Παρόχων Παρεπόμενων Επενδυτικών Υπηρεσιών | 4,0 |
| Δικαιώματα Χρηματιστηρίου & Ε.Χ.Α.Ε. ⁽²⁾ | 1,2 |
| Πόρος Κεφαλαιαγοράς ⁽²⁾ | 0,2 |
| Εισφορά Επιτροπής Ανταγωνισμού | 0,6 |
| Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου | 5,8 |
| Διάφορα έξοδα ⁽³⁾ | 1,0 |
| Σύνολο | 41,8 |

(1) Οι Εγγυητές Καλύψεως θα δικαιούνται την αμοιβή τους ανεξάρτητα αν τελικά καλύψουν τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές

(2) Τα δικαιώματα Χρηματιστηρίου και ΕΧΑΕ και ο πόρος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς έχουν υπολογιστεί με Τιμή Διαθέσεως € 8.

(3) Έξοδα μεταφορικών και ταξιδίων, εκτυπωτικά και λοιπά

4.6 Μείωση ποσοστού συμμετοχής (Dilution)

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου) της Τραπέζης σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 30.9.2009, πριν και μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αυξήσεως, έχοντας λάβει ως παραδοχή ότι όλοι οι παλαιοί μέτοχοι θα ασκήσουν εξ ολοκλήρου τα δικαιώματά τους:

| Μέτοχοι | Πριν την παρούσα αύξηση | | | Μετά την παρούσα αύξηση (*) | | |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|-----------------------------|--------------------|---------------|
| | Αριθμός κοινών μετοχών | Δικαιώματα ψήφου | (%) | Αριθμός κοινών μετοχών | Δικαιώματα ψήφου | (%) |
| Stichting Pensioenfonds ABP | 20.838.647 | 20.838.647 | 5,07 | 27.090.241 | 27.090.241 | 5,07 |
| Ξένοι θεσμικοί επενδυτές | 154.501.746 | 154.501.746 | 37,59 | 200.852.270 | 200.852.270 | 37,59 |
| Έλληνες θεσμικοί επενδυτές | 38.260.384 | 38.260.384 | 9,31 | 49.738.499 | 49.738.499 | 9,31 |
| Ιδιώτες επενδυτές | 197.375.875 | 197.375.875 | 48,03 | 256.588.638 | 256.588.638 | 48,03 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 410.976.652 | 410.976.652 | 100,00 | 534.269.648 | 534.269.648 | 100,00 |

(*) Σε περίπτωση που όλοι οι παλαιοί μέτοχοι ασκήσουν τα δικαιώματά τους, τα μετοχικά ποσοστά δε θα μεταβληθούν.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου) της Τραπέζης πριν και μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αυξήσεως, έχοντας λάβει ως παραδοχή ότι κανείς εκ των παλαιών μετόχων δεν θα ασκήσει τα δικαιώματά του:

| Μέτοχοι | Πριν την παρούσα αύξηση | | | Μετά την παρούσα αύξηση (*) | | |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|-----------------------------|--------------------|---------------|
| | Αριθμός κοινών μετοχών | Δικαιώματα ψήφου | (%) | Αριθμός κοινών μετοχών | Δικαιώματα ψήφου | (%) |
| Stichting Pensioenfonds ABP | 20.838.647 | 20.838.647 | 5,07 | 20.838.647 | 20.838.647 | 3,90 |
| Ξένοι θεσμικοί επενδυτές | 154.501.746 | 154.501.746 | 37,59 | 154.501.746 | 154.501.746 | 28,92 |
| Έλληνες θεσμικοί επενδυτές | 38.260.384 | 38.260.384 | 9,31 | 38.260.384 | 38.260.384 | 7,16 |
| Ιδιώτες επενδυτές | 197.375.875 | 197.375.875 | 48,03 | 197.375.875 | 197.375.875 | 36,94 |
| Λοιποί Μέτοχοι (**) | - | - | - | 123.292.996 | 123.292.996 | 23,08 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 410.976.652 | 410.976.652 | 100,00 | 534.269.648 | 534.269.648 | 100,00 |

(*) Σε περίπτωση που κανείς εκ των παλαιών μετόχων δεν ασκήσει τα δικαιώματά του.

(**) Οι λοιποί μέτοχοι είναι πρόσωπα που αναφέρονται στην ενότητα 4.1.5. (Ειδικοί Επενδυτές ή/και Εγγυητές Καλύψεως).

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου) της Τραπέζης πριν και μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αυξήσεως, έχοντας λάβει ως παραδοχή ότι οι παλαιοί μέτοχοι θα ασκήσουν κατά το ήμισυ τα δικαιώματά τους:

| Μέτοχοι | Πριν την παρούσα αύξηση | | | Μετά την παρούσα αύξηση (*) | | |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|-----------------------------|--------------------|---------------|
| | Αριθμός κοινών μετοχών | Δικαιώματα ψήφου | (%) | Αριθμός κοινών μετοχών | Δικαιώματα ψήφου | (%) |
| Stichting Pensioenfonds ABP | 20.838.647 | 20.838.647 | 5,07 | 23.964.444 | 23.964.444 | 4,49 |
| Ξένοι Θεσμικοί Επενδυτές | 154.501.746 | 154.501.746 | 37,59 | 177.677.008 | 177.677.008 | 33,26 |
| Έλληνες Θεσμικοί Επενδυτές | 38.260.384 | 38.260.384 | 9,31 | 43.999.442 | 43.999.442 | 8,24 |
| Ιδιώτες Επενδυτές | 197.375.875 | 197.375.875 | 48,03 | 226.982.256 | 226.982.256 | 42,48 |
| Λοιποί Μέτοχοι (**) | - | - | - | 61.646.498 | 61.646.498 | 11,54 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 410.976.652 | 410.976.652 | 100,00 | 534.269.648 | 534.269.648 | 100,00 |

(*) Σε περίπτωση που οι παλαιοί μέτοχοι ασκήσουν μερικώς τα δικαιώματά τους.

(**) Οι λοιποί μέτοχοι είναι πρόσωπα που αναφέρονται στην ενότητα 4.1.5. (Ειδικοί Επενδυτές ή/και Εγγυητές Καλύψεως).

Σχεδιασμός - Παραγωγή

Set-Up communication
services

Τηλ.: 210 685 0820