



ALPHA BANK

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσεως από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2010

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007)



Αθήναι,
22 Μαρτίου 2011

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	7
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2010	9
Επεξηγηματική Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου Διαχειριστικής Χρήσεως 2010	17
Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως Διαχειριστικής Χρήσεως 2010	19
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών (επί των Οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου)	25
Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου	
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	27
Ενοποιημένος Ισολογισμός	28
Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	29
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	30
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	32
Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	33
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	
1.1 Βάση παρουσίασης	35
1.2 Αρχές ενοποιήσεως	39
1.3 Πληροφόρηση κατά τομέα	40
1.4 Συναλληλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	40
1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	41
1.6 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων	41
1.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση	44
1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	45
1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	46
1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	46
1.11 Μισθώσεις	47
1.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες	48
1.13 Απομείωση δανείων	49
1.14 Λογιστική φόρου εισοδήματος	50
1.15 Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	50
1.16 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	50
1.17 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου	51
1.18 Προβλέψεις	51
1.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων	51
1.20 Τιτλοποιήσεις	52
1.21 Καθαρή Θέση	52
1.22 Τόκοι έσοδα και έξοδα	52
1.23 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	53
1.24 Έσοδα από μερίσματα	53

1.25	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	53
1.26	Διακοπτόμενες δραστηριότητες	53
1.27	Συγκριτικά στοιχεία	53

Αποτελέσματα

2	Καθαρό έσοδο από τόκους	54
3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	54
4	Έσοδα από μερίσματα	54
5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	55
6	Λοιπά έσοδα	55
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	56
8	Γενικά διοικητικά έξοδα	57
9	Λοιπά έξοδα	57
10	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	57
11	Φόρος εισοδήματος	58
12	Καθαρά κέρδη ανά μετοχή	60

Ενεργητικό

13	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	61
14	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	61
15	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	62
16	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	62
17	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	64
18	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	66
19	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	67
20	Επενδύσεις σε ακίνητα	68
21	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	69
22	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	70
23	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	70
24	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	72
25	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	72

Υποχρεώσεις

26	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	73
27	Υποχρεώσεις προς πελάτες	73
28	Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	73
29	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	75
30	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	75
31	Λοιπές υποχρεώσεις	78
32	Προβλέψεις	78

Καθαρή Θέση

33	Μετοχικό κεφάλαιο	80
34	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	80
35	Αποθεματικά	80
36	Αποτελέσματα εις νέον	81

37	Ίδιες μετοχές	81
38	Υβριδικά κεφάλαια	82

Πρόσθετες πληροφορίες

39	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	83
40	Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	86
41	Πληροφόρηση κατά τομέα	88
42	Διαχείριση κινδύνων	90
42.1	Πιστωτικός κίνδυνος.....	90
42.2	Κίνδυνος αγοράς	99
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	99
	Επιτοκιακός κίνδυνος	101
42.3	Κίνδυνος ρευστότητας.....	104
42.4	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	109
43	Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια	111
44	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	112
45	Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών	113
46	Εταιρικά γεγονότα	113
47	Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων.....	114
48	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	115

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

(επί των Οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης)	117
--	-----

Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	119
Ισολογισμός	120
Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	121
Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	122
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	124

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γενικές Πληροφορίες	125
----------------------------------	-----

Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1.1	Βάση παρουσίασης	127
1.2	Πληροφόρηση κατά τομέα	131
1.3	Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού .	131
1.4	Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	132
1.5	Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων	132
1.6	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης	135
1.7	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	136
1.8	Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	137
1.9	Επενδύσεις σε ακίνητα	137
1.10	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία.....	137

1.11	Μισθώσεις	138
1.12	Απομείωση δανείων	138
1.13	Λογιστική Φόρου Εισοδήματος	139
1.14	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	140
1.15	Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	140
1.16	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό	141
1.17	Προβλήψεις.....	141
1.18	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων	141
1.19	Τιτλοποιήσεις	141
1.20	Καθαρή Θέση	142
1.21	Τόκοι έσοδα και έξοδα	142
1.22	Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες.....	142
1.23	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	142
1.24	Συγκριτικά στοιχεία	142

Αποτελέσματα

2	Καθαρό έσοδο από τόκους	143
3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	143
4	Έσοδα από μερίσματα	143
5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	144
6	Λοιπά έσοδα	144
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	144
8	Γενικά διοικητικά έξοδα	145
9	Λοιπά έξοδα	145
10	Ζημίες απομειώσεως και προβλήψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.....	146
11	Φόρος εισοδήματος	146
12	Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	148

Ενεργητικό

13	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	149
14	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	149
15	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλαίου	149
16	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	150
17	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	152
18	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	153
19	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	155
20	Επενδύσεις σε ακίνητα	157
21	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	158
22	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	159
23	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	160
24	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	161
25	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	162

Υποχρεώσεις

26	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	163
27	Υποχρεώσεις προς πελάτες	163

28	Ομολογίες εκδόσεως μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	163
29	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	165
30	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	166
31	Λοιπές υποχρεώσεις	167
32	Προβλέψεις	168

Καθαρή Θέση

33	Μετοχικό κεφάλαιο	169
34	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	169
35	Αποθεματικά	169
36	Αποτελέσματα εις νέον	170
37	Ίδιες μετοχές	170

Πρόσθετες πληροφορίες

38	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	171
39	Πληροφόρηση κατά τομέα	173
40	Διαχείριση κινδύνων	175
40.1	Πιστωτικός κίνδυνος.....	175
40.2	Κίνδυνος αγοράς	184
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	184
	Επιτοκιακός κίνδυνος	187
40.3	Κίνδυνος ρευστότητας	190
40.4	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	194
41	Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια	197
42	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	198
43	Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών	199
44	Αποκτήσεις, πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών και λοιπά εταιρικά γεγονότα	200
45	Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων	200
46	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	201

Στοιχεία και πληροφορίες της Alpha Bank A.E. και του Ομίλου της, χρήσεως από 1η Ιανουαρίου 2010 μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2010

(δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν.2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα Δ.Π.Χ.Π.)

Έκθεση διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων

Πληροφορίες άρθρου 10 Ν.3401/2005

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν.3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού, των Υποχρεώσεων, της Καθαρής Θέσεως και των Αποτελεσμάτων Χρήσεως της Alpha Bank Α.Ε., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην

ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4 παρ. 3 και 4 του Ν.3556/2007, καθώς και ότι η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες, που απαιτούνται βάσει του άρθρου 4 παρ. 7 και 8 του Ν.3556/2007 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αθήναι, 22 Μαρτίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΑΡΤΕΜΗΣ Χ. ΘΕΟΔΩΡΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 281969

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2010

Οικονομικό Περιβάλλον

Οι δραστηριότητες και τα αποτελέσματα της Alpha Bank στην Ελλάδα και στο εξωτερικό κατά το 2010 διαμορφώθηκαν σε ικανοποιητικό επίπεδο, σε ένα εξαιρετικά αντίξοο οικονομικό περιβάλλον τόσο στην Ελλάδα όσο και στις χώρες της ΝΑ Ευρώπης. Στην Ελλάδα, το προηγούμενο έτος ήταν μία περίοδος βαθιάς υφέσεως στην οικονομία, η οποία επιδεινώθηκε σημαντικά κατά το β' εξάμηνο του έτους, με αποτέλεσμα να σημειωθεί πτώση του ΑΕΠ κατά 4,5% το 2010, μετά την πτώση του κατά 2% το 2009 και την αύξησή του κατά 1% το 2008. Στις χώρες της ΝΑ Ευρώπης η έξοδος από την ύφεση του 2009 ήταν εξαιρετικά αργή, με τη Ρουμανία να καταγράφει και πάλι αρνητικό ρυθμό ανάπτυξης, τη Βουλγαρία να ευρίσκεται σε σταθεροποίηση της οικονομίας της και τη Σερβία να σημειώνει σημαντική ανάκαμψη με σχετικά υψηλό πληθωρισμό και διολίσθηση του νομίσματός της. Ειδικότερα:

Το Ελληνικό Δημόσιο αποκλείστηκε πλήρως από τις αγορές ομολόγων στα τέλη Απριλίου 2010 και από τις αρχές Μαΐου του 2010 εντάχθηκε στον χρηματοδοτικό μηχανισμό των Ευρώ 110 δισ. που του προσφέρθηκε από τις χώρες της Ζώνης του Ευρώ και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, υπό την προϋπόθεση της εφαρμογής της Συμφωνίας Δημοσιονομικής Προσαρμογής και Μεταρρυθμίσεων («Μνημόνιο») που προβλέπει τη λήψη δραστικών μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής για μείωση του ελλείμματος κάτω του 3% του ΑΕΠ από το 2014 και σημαντικών διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων στους βασικούς τομείς της Ελληνικής Οικονομίας.

Το Μνημόνιο εφαρμόζεται με αξιοσημείωτη αποτελεσματικότητα από την Ελληνική Κυβέρνηση, με την προώθηση και ψήφιση από τη Βουλή των βασικών μέτρων περικοπής των δημοσίων δαπανών και αυξήσεως των δημοσίων εσόδων, καθώς και της μεταρρυθμίσεως του φορολογικού συστήματος της χώρας (με την ψήφιση του φορολογικού νόμου), της αναδιρθρώσεως της δημόσιας διοικήσεως και της τοπικής αυτοδιοικήσεως (πρόγραμμα «Καλλικράτης»), της εκβάθρων αναδιρθρώσεως και αναμορφώσεως του Συστήματος Κοινωνικών Ασφαλίσεων, της ουσιαστικής μεταρρυθμίσεως της αγοράς εργασίας και της ενισχύσεως του ανταγωνισμού στις αγορές προϊόντων με το άνοιγμα των κλειστών επαγγελματιών. Ο νόμος για την εκβάθρων αναδιάρθρωση και αναδιοργάνωση του ΟΣΕ ψηφίσθηκε τον Οκτώβριο του 2010, ενώ στις αρχές του 2011 ψηφίσθηκαν οι νόμοι για το πλήρες άνοιγμα των κλειστών επαγγελματιών στον ανταγωνισμό, για την αναδιοργάνωση των αστικών συγκοινωνιών της Αττικής και για τη μεταρρύθμιση του συστήματος υγείας με τη δημιουργία ενός ενιαίου Οργανισμού παροχής Πρωτοβάθμιας Φροντίδας Υγείας (ΠΦΥ), σε συνάρτηση με την αναμόρφωση και εκλογίκευση του συστήματος προμηθειών των νοσοκομείων και άλλων νοσηλευτικών ιδρυμάτων.

Τα αποτελέσματα από την εφαρμογή του Μνημονίου είναι ήδη εντυπωσιακά, αφού έχουν ήδη συμβάλει στη μείωση του ελλείμματος της κεντρικής κυβερνήσεως στο 9,4% του ΑΕΠ το 2010, από 15,4% του ΑΕΠ το 2009. Επίσης, εκτιμάται ότι με τα μέτρα που έχουν ήδη ληφθεί, το έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως θα μειωθεί περαιτέρω σε επίπεδα κάτω του 7,4% του ΑΕΠ το 2011, όπως προβλέπεται στο Μνημόνιο. Τέλος, προχωρά με ταχείς ρυθμούς η διαμόρφωση του αναγκαίου θεσμικού και οργανωτικού πλαισίου για την περαιτέρω σημαντική μείωση των ελλειμμάτων την περίοδο μετά το 2011, έως ότου περιορισθούν σε επίπεδα κάτω του 3% το 2014. Τέλος, κατά την τρίτη εξέταση της πορείας προόδου του Προγράμματος Δημοσιονομικής Προσαρμογής και Μεταρρυθμίσεων από την «Τρόικα» (δηλαδή από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την ΕΚΤ και το ΔΝΤ) τον Φεβρουάριο του 2011, τέθηκε με μεγαλύτερη έμφαση το θέμα των ιδιωτικοποιήσεων και της αξιοποιήσεως της ακίνητης περιουσίας του Ελληνικού Δημοσίου για την είσπραξη Ευρώ 50 δισ. έως το 2015 (Ευρώ 15 δισ. έως το 2013) και για την ταχύτερη μείωση του χρέους της γενικής κυβερνήσεως ως ποσοστό του ΑΕΠ.

Ωστόσο, την τρέχουσα περίοδο, τα ανωτέρω μέτρα για τη δημοσιονομική προσαρμογή συνεπάγονται σημαντική μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών και διαταραχή της ομαλής λειτουργίας της οικονομίας από απεργιακές και άλλες κινητοποιήσεις, που είχαν ιδιαίτερα αρνητικές επιπτώσεις, ιδιαίτερα στον τουρισμό, στις κατασκευές και στο λιανικό εμπόριο. Η καταναλωτική και επιχειρηματική εμπιστοσύνη εξακολουθούν να ευρίσκονται σε εξαιρετικά χαμηλό επίπεδο, παρά τη μικρή βελτίωσή τους κατά τον Ιανουάριο του 2011. Έτσι, η οικονομική δραστηριότητα σε βασικούς παραγωγικούς κλάδους της οικονομίας και ιδιαίτερα σε εκείνους που στηρίζονται στην εγχώρια ζήτηση, ήταν σημαντικά μειωμένη καθ' όλη τη διάρκεια του 2010. Ειδικότερα, συνεχίζεται η ταχεία πτωτική πορεία των επενδύσεων και των συναλλαγών στον κλάδο των κατοικιών, ενώ ελάχιστη ήταν και η απορρόφηση των κονδυλίων του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων (ΠΔΕ) και η προώθηση των επενδυτικών προγραμμάτων του αναπτυξιακού νόμου και εκείνων του Εθνικού Στρατηγικού Πλαισίου Αναφοράς (ΕΣΠΑ) 2007-2013, που συγχρηματοδοτούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ).

Έτσι, σημειώθηκε πτώση του ΑΕΠ κατά 4,5% το 2010, μετά από την πτώση του κατά 2,3% και το 2009. Η πτώση του ΑΕΠ το 2010 οφείλεται στην πτώση της εγχώριας ζήτησεως (και ιδιαίτερα των επενδύσεων), ενώ ο εξωτερικός τομέας της οικονομίας είχε σημαντική θετική επίπτωση στην αύξηση του ΑΕΠ, λόγω της αυξήσεως των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών κατά το τρέχον έτος και της συνεχιζόμενης ταυτόχρονης πτώσεως των εισαγωγών. Στον τομέα του εξωτερικού τουρισμού οι αρνητικές εξελίξεις των πρώτων μηνών



του 2010 εξομαλύνθηκαν σε κάποιο βαθμό κατά το β' εξάμηνο του 2010, αλλά παρέμειναν αρνητικές για το 2010 ως σύνολο. Αντιθέτως, εντυπωσιακή ήταν η ανάκαμψη των εξαγωγών αγαθών κατά 27,8% σε ετήσια βάση κατά το δ' τρίμηνο του 2010, καθώς και η αύξηση των παραγγελιών για βιομηχανικά προϊόντα από το εξωτερικό κατά το β' εξάμηνο του 2010. Ωστόσο, η εντυπωσιακή ανάκαμψη της παραγωγής και των εξαγωγών πολλών εξαγωγικών βιομηχανικών κλάδων δεν ήταν αρκετή για να αντισταθμίσει τις πολύ αρνητικές επιπτώσεις από τη μεγάλη πτώση των επενδύσεων στις κατασκευές και της ιδιωτικής καταναλώσεως. Τέλος, αξιολογημένη εξέλιξη κατά το 2010 αποτέλεσε η αύξηση του πληθωρισμού με βάση το ΔTK στο 4,7%, κυρίως λόγω της μεγάλης αύξησης των έμμεσων φόρων (ΦΠΑ και ειδικό φόρο καταναλώσεως στα καύσιμα, στα ποτά και στα τσιγάρα) και της τιμολογήσεως των υπηρεσιών των ΔΕΚΟ στο πλαίσιο της δημοσιονομικής προσαρμογής.

Επιπλέον των ανωτέρω, οι ελληνικές τράπεζες αντιμετωπίζουν κατά το 2010 και τις αρχές του 2011 τις αρνητικές επιπτώσεις από τη σημαντική υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως του Ελληνικού Δημοσίου, που μοιραία παρασύρει προς τα κάτω και τη δική τους πιστοληπτική διαβάθμιση και δεν τους επιτρέπει την ομαλή χρηματοδότησή τους από τη διατραπεζική αγορά και τις αγορές ομολόγων. Τούτο έχει υποχρεώσει τις ελληνικές τράπεζες να προσφεύγουν για τη χρηματοδότησή τους στην ΕΚΤ ως μηχανισμός καλύψεως των χρηματοδοτικών τους αναγκών, πέραν των καταθέσεων των εγχώριων πελατών τους. Μολονότι οι εγχώριες καταθέσεις ιδιωτών και επιχειρήσεων καλύπτουν το 90% των χορηγήσεων, οι τράπεζες επιβαρύνονται δυσαναλόγως εξαιτίας της δημοσιονομικής κρίσεως. Ωστόσο, η ισχυρή κεφαλαιακή τους βάση (ορισμένες τράπεζες προχώρησαν σε σημαντική αύξηση των ιδίων κεφαλαίων τους κατά τους τελευταίους μήνες του 2010 και τους πρώτους μήνες του 2011) και η επιχειρησιακή τους συγκρότηση συμβάλλουν ώστε οι τράπεζες να εξακολουθούν να αποτελούν παράγοντα σταθερότητας και ενίσχυσε της λειτουργίας της Ελληνικής Οικονομίας.

Όσον αφορά τη λειτουργία τους στις χώρες της ΝΑ Ευρώπης, οι ελληνικές τράπεζες αντιμετωπίζουν τώρα ένα οικονομικό περιβάλλον με περιορισμένη ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας και με πολύ χαμηλούς, ακόμη, ρυθμούς πιστωτικής επεκτάσεως. Η Ρουμανία και η Σερβία αντιμετωπίζουν προβλήματα σταθεροποιήσεως της εξωτερικής συναλλαγματικής ισοτιμίας των νομισμάτων τους και χρηματοδοτήσεως των δημοσιονομικών τους ελλείψεων, ιδιαίτερα μετά τη διακοπή των εισροών κεφαλαίων από το εξωτερικό στις οικονομίες τους. Και οι δύο χώρες έχουν προσφύγει στο ΔΝΤ και στην Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν επιτύχει σημαντική χρηματοοικονομική βοήθεια, υπό την προϋπόθεση της θέσεως των δημοσίων οικονομικών τους σε αποτελεσματικό έλεγχο. Η Ρουμανία προχώρησε σε αύξηση των συντελεστών του Φόρου Προστιθέμενης Αξίας κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες τον Ιούνιο του 2010 για την αναγκαία μείωση του δημοσιονομικού της ελλείψεως. Η Βουλγαρία, από την πλευρά της, υπο-

χρέωθηκε να διατηρήσει σε χαμηλά επίπεδα τα δημοσιονομικά της ελλείμματα, προκειμένου να στηρίξει την ομαλή λειτουργία του Συμβουλίου Συναλλάγματος και τη σταθερότητα της ισοτιμίας του νομίσματός της με το Ευρώ.

Στο ανωτέρω οικονομικό περιβάλλον, οι ελληνικές τράπεζες στις χώρες της ΝΑ Ευρώπης επιδιώκουν τώρα την αύξηση των εγχώριων καταθέσεων στις χώρες αυτές και τη βελτίωση του λόγου χορηγήσεων προς καταθέσεις.

Είναι προφανές ότι το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και στις χώρες της ΝΑ Ευρώπης επηρεάζεται σημαντικά από τις οικονομικές εξελίξεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση και στον κόσμο γενικότερα. Οι εξελίξεις στις οικονομίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης είναι μάλιστα ευνοϊκές, παρά το ότι η δημοσιονομική κρίση στην Ελλάδα προκάλεσε σημαντική κρίση στις αγορές δημοσίου χρέους και των άλλων χωρών της Νότιας Ευρώπης, ενώ και η Ιρλανδία τέθηκε τελικώς εκτός αγορών και αναγκάστηκε να ενταχθεί στον χρηματοδοτικό μηχανισμό της Ζώνης του Ευρώ και του ΔΝΤ, όπως η Ελλάδα. Ωστόσο, η ανάπτυξη των μεγάλων οικονομιών της Ζώνης του Ευρώ και ιδιαίτερα της Γερμανίας ήταν πολύ ικανοποιητική (4% και 3,9% σε ετήσια βάση αντιστοίχως στο δ' και στο γ' τρίμηνο του 2010), με αποτέλεσμα η αύξηση του ΑΕΠ της Ζώνης του Ευρώ να διαμορφωθεί στο 2% κατά το β' εξάμηνο του 2010. Επίσης, η κρίση δημοσίου χρέους στην Ευρωπαϊκή Ένωση φαίνεται πλέον να αντιμετωπίζεται, αφού, εκτός της Ελλάδας και της Ιρλανδίας, η Ισπανία, η Πορτογαλία, η Ιταλία, το Ηνωμένο Βασίλειο, ακόμη και η Γερμανία έθεσαν ήδη σε εφαρμογή πολύ αυστηρά προγράμματα δημοσιονομικής προσαρμογής, αντί των προγραμμάτων δημοσιονομικής ενίσχυσε των οικονομιών τους που είχαν σε εφαρμογή από τα τέλη του 2008 έως και το α' τρίμηνο του 2010. Οι πολιτικές δημοσιονομικής προσαρμογής εκτιμάται ότι θα περιορίσουν πράγματι την αναπτυξιακή δυναμική πολλών ευρωπαϊκών χωρών κατά το 2011, με αποτέλεσμα η αύξηση του ΑΕΠ στη ΖτΕ να εκτιμάται γύρω στο 1,5% κατά το τρέχον έτος. Ικανοποιητική εξέλιξη για τις χώρες της ΖτΕ αποτελεί η διατήρηση της συναλλαγματικής ισοτιμίας του Ευρώ σε σχετικά ανταγωνιστικά επίπεδα, ενώ υποστηρικτική της αναπτύξεως των χωρών της ΖτΕ είναι και η πολιτική της ΕΚΤ, η οποία συμβάλλει στην ομαλή χρηματοδότηση των τραπεζών σε όλες τις χώρες. Από τον Ιούνιο του 2010, η ΕΚΤ παρεμβαίνει συστηματικά και στις αγορές κρατικών ομολόγων, επιδιώκοντας την ομαλοποίησή τους με άμεση αγορά κρατικών τίτλων, όπου αυτό είναι αναγκαίο.

Όσον αφορά την ανάπτυξη στην παγκόσμια οικονομία σημειώνονται τα ακόλουθα: στις ΗΠΑ η ανάπτυξη ήταν ικανοποιητική, φθάνοντας στο 2,7% το 2010, ενώ οι τελευταίες εξελίξεις δείχνουν σημαντική επιτάχυνσή της και το 2011, με την αύξηση του ΑΕΠ να υπερβαίνει το 3,2%. Η ανάπτυξη στις ΗΠΑ ενισχύεται από τη συνεχιζόμενη άσκηση επεκτατικής νομισματικής πολιτικής, με σημαντική ποσοτική ενίσχυση της ρευστότητας στην οικονομία (αγορά κρατικών ομολόγων αξίας Δοληαρίων ΗΠΑ 600 δισ. κατά την περίοδο από τον Νοέμβριο 2010 έως τον Ιούνιο 2011) και την επίσης επεκτατική δημοσιονομική πολιτική, με επέκταση των φορολογικών απαλλαγών που εί-

χαν θεσπισθεί από την προηγούμενη Κυβέρνηση για δύο έτη. Ωστόσο, η ενίσχυση της εγχώριας ζήτησεως συμβάλλει επίσης και στην περαιτέρω αύξηση του ελλείμματος του εξωτερικού ισοζυγίου αγαθών και υπηρεσιών.

Γενικώς, οι οικονομίες σε ολόκληρο τον κόσμο εξέρχονται από την ύφεση και εισέρχονται σε πορεία αναπτύξεως η οποία εκτιμάται (παρά τις όποιες αμφιβολίες) ότι δύναται να είναι βιώσιμη. Οι πιθανότητες επιστροφής των μεγάλων αναπτυγμένων οικονομιών και της παγκόσμιας οικονομίας

σε ύφεση, μετά από την πρόσκαιρη ανάκαμψή τους από την ύφεση του 2009 κατά το 2010 και στις αρχές του 2011, εξακολουθούν μεν να υπάρχουν, αλλά έχουν τώρα περιορισθεί στο ελάχιστο. Παρά τις ανησυχίες που προκαλούνται από την τάση νέας επιδεινώσεως του δημοσιονομικού ελλείμματος και των εξωτερικών ελλειμμάτων των ΗΠΑ, τον Φεβρουάριο του 2011 η πλειοψηφία των αναλυτών θεωρεί ότι η παγκόσμια οικονομία ευρίσκεται ήδη σε μία πορεία διατηρήσιμης αναπτύξεως.

Εκτιμήσεις για την ποσοστιαία αύξηση του ΑΕΠ και του παγκόσμιου εμπορίου

	2009	2010	2011	2012
Παγκόσμιο ΑΕΠ	(0,6)	5,0	4,4	4,5
Παγκόσμιο εμπόριο	(10,7)	12,0	7,1	6,8
ΗΠΑ	(2,6)	2,8	3,0	2,7
Ζώνη του Ευρώ	(4,1)	1,8	1,5	1,7
Ηνωμένο Βασίλειο	(4,9)	1,7	2,0	2,3
Ιαπωνία	(6,3)	4,3	1,6	1,8
Χώρες Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης	(3,6)	4,2	3,6	4,0
Κίνα	9,2	10,3	9,6	9,5
Ινδία	5,7	9,7	8,4	8,0

Πηγή: ΔΝΤ, Ιαν. 2011

Ωστόσο, η διαμόρφωση των τιμών του πετρελαίου σε σχετικά υψηλά επίπεδα, άνω των Δοληαρίων ΗΠΑ 100 ανά βαρέλι τις τελευταίες εβδομάδες, καθώς και η μεγάλη αύξηση των τιμών των τροφίμων και ποτηρίων πρώτων υλών, έχουν επαναφέρει στο προσκήνιο το πρόβλημα του πληθωρισμού που έχει ήδη ανέλθει σε υψηλά επίπεδα στις αναδυόμενες αγορές, στην Κίνα, στη Ζώνη του Ευρώ και στο Ηνωμένο Βασίλειο, αλλά παραμένει σε σχετικά χαμηλά επίπεδα στις ΗΠΑ. Οι εξελίξεις στον τομέα αυτό κατά τους επόμενους μήνες θα καθορίσουν τη στάση της νομισματικής πολιτικής στις ΗΠΑ και στην Ευρώπη. Ήδη τα επιτόκια έχουν αυξηθεί σημαντικά στις αναδυόμενες οικονομίες και στην Κίνα, ενώ οι αγορές θεωρούν τώρα πιθανότερη μία αύξηση των επιτοκίων από την Τράπεζα της Αγγλίας και την ΕΚΤ εντός του 2011. Λιγότερο πιθανή είναι η αύξηση των επιτοκίων από την FED, δεδομένου ότι στις ΗΠΑ συνεχίζεται ακόμη η πολιτική της ποσοτικής ενισχύσεως της ρευστότητας.

Στο ανωτέρω δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον κατά το 2010 και το 2011, οι ελληνικές τράπεζες προσβλήπουν στην επιτυχή εφαρμογή του προγράμματος δημοσιονομικής προσαρμογής και στην κινητοποίηση του κρατικού μηχανισμού, έτσι ώστε να προωθηθεί με πιο αποφασιστικά βήματα η υλοποίηση του ΕΣΠΑ 2007-2013, καθώς και η έγκαιρη υλοποίηση του νέου αναπτυξιακού νόμου. Σημειώνεται ότι η πιστωτική επέκταση ήταν ελαφρώς αρνητική και στην Ελλάδα τον Δεκέμβριο 2010 και αναμένεται να σημειώσει μεγαλύτερη πτώση έως το τέλος του α' εξαμήνου του 2011. Ωστόσο, η δυνατότητα των τραπεζών για τη συνέχιση της ικανοποιητικής χρηματοδοτήσεως της Ελληνικής Οικονομίας

θα εξαρτηθεί από την έγκαιρη αποκατάσταση της δυνατότητάς τους για αποτελεσματική χρηματοδότησή τους από τις αγορές ομολόγων και τις διατραπεζικές αγορές. Αυτή η ευνοϊκή εξέλιξη εξαρτάται σήμερα κατά κύριο λόγο από την Κυβέρνηση και τον κρατικό μηχανισμό.

Ανάλυση οικονομικών στοιχείων

Η Alpha Bank λειτουργώντας σε αυτό το περιβάλλον ύφεσης που αναλύθηκε παραπάνω, έθεσε ως βασικές της προτεραιότητες τη διατήρηση επαρκούς ρευστότητας, τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και τον έλεγχο του λειτουργικού της κόστους.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου προ ζημιών απομειώσεως και φόρων, ανήλθαν σε € 1.101,1 εκατ. κατά τη χρήση 2010 έναντι € 1.178,2 εκατ. της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 6,5%.

Η συνεχής προσπάθεια για περιορισμό των λειτουργικών δαπανών είχε σαν αποτέλεσμα την συρρίκνωση του λειτουργικού κόστους. Έτσι το σύνολο των εξόδων παρουσίασε μείωση, συγκριτικά με την χρήση του 2009 και περιορίστηκε σε € 1.148,5 εκατ. έναντι € 1.201,9 εκατ., διαμορφώνοντας έτσι τον δείκτη αποτελεσματικότητας κόστους προς έσοδα στο 51,1%.

Το σύνολο των εσόδων ανέρχεται σε € 2.249,6 εκατ. έναντι € 2.380,1 εκατ. του 2009 σημειώνοντας μείωση κατά 5,5%.

Αναλύοντας το σύνολο των εσόδων, το καθαρό έσοδο από τόκους παρουσίασε αύξηση ύψους 3,2% και ανήλθε σε € 1.818,6 εκατ., έναντι € 1.762,6 εκατ. της προηγούμενης χρήσεως, αποτυπώνοντας τις συνεχείς προσπάθειες που κα-

ταβάλλονται για την ανατιμολόγηση του δανειακού χαρτοφυλακίου και την απορρόφηση του υψηλότερου κόστους των καταθέσεων της πελατείας.

Το καθαρό περιθώριο τόκων επί του μέσου όρου των στοιχείων του ενεργητικού ανήλθε στο 2,7% έναντι 2,6% του 2009.

Το καθαρό έσοδο από προμήθειες του Ομίλου την 31.12.2010 ανήλθε σε € 332,5 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση έναντι του 2009 κατά 12,2%, που κατά κύριο λόγο οφείλεται στη μείωση του όγκου των συναλλαγών.

Τα αποτελέσματα των χρηματοοικονομικών πράξεων ανέρχονται σε € 35,1 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 79,5% έναντι των € 171,5 εκατ. που αναγνωρίστηκαν την προηγούμενη χρήση και είχαν επηρεαστεί από την ευνοϊκή πορεία των κεφαλαιαγορών.

Τέλος, τα λοιπά έσοδα ανήλθαν συνολικά σε € 63,3 εκατ. έναντι € 67,1 εκατ. το 2009, αντανakλώντας τις επιπτώσεις της κρίσεως στις μη χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες του Ομίλου.

Οι ζημιές απομειώσεως ανήλθαν σε € 884,8 εκατ., ποσό αυξημένο κατά 30,8% έναντι του 2009 ποσού € 676,3 εκατ. διαμορφώνοντας το ποσοστό απομείωσης σε 1,7%.

Έτσι, το τελικό υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων του Ομίλου ανήλθε την 31.12.2010 σε € 2.220 εκατ., το οποίο αντιπροσωπεύει ποσοστό καλύψεως 4,3% επί των δανείων, ενώ ο δείκτης καλύψεως των δανείων σε καθυστέρηση διαμορφώνεται σε 51%. Το αντίστοιχο υπόλοιπο της 31.12.2009 ανήλθε σε € 1.642,8 εκατ.

Με την αναγνώριση των αυξημένων ζημιών απομειώσεως, τα καθαρά κέρδη στις 31.12.2010, μετά το φόρο εισοδήματος και προ έκτακτης εισφοράς, ανήλθαν σε € 147,8 εκατ., παρουσιάζοντας μείωση κατά 62,2% έναντι των € 391,5 εκατ. της χρήσης 2009.

Επιπλέον, τα κέρδη της χρήσης 2010, επιβαρύνθηκαν με ποσό € 61,8 εκατ. που αφορά την έκτακτη εισφορά που επιβλήθηκε στο συνολικό καθαρό εισόδημα χρήσεως 2009, των νομικών προσώπων που το εισόδημά τους υπερέβη τα € 100 χιλ., σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν.3845/6.5.2010 «Μέτρα για την εφαρμογή του μηχανισμού στήριξης της ελληνικής οικονομίας από τα κράτη μέλη της ζώνης του ευρώ και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο». Η ανωτέρω εισφορά επιβλήθηκε στα καθαρά κέρδη που προκύπτουν από την εφαρμογή των ΔΠΧΠ, εφόσον αυτά είναι μεγαλύτερα από το συνολικό καθαρό εισόδημα που προκύπτει με βάση τη φορολογική νομοθεσία.

Αντίστοιχα τα κέρδη της χρήσεως 2009 επιβαρύνθηκαν με ποσό έκτακτης εισφοράς ύψους € 42,4 εκατ. του άρθρου 2 του Ν.3808/2009, σύμφωνα με το οποίο επιβλήθηκε έκτακτη εισφορά στις επιχειρήσεις με συνολικό καθαρό εισόδημα κατά τη χρήση 2008 άνω των € 5 εκατ.

Κατά την 31.12.2010 το ενεργητικό του Ομίλου ανήλθε στα € 66,8 δισ.

Τα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε € 7,7 δισ. έναντι € 6,3 δισ. της 31.12.2009, αύξηση που οφείλεται κυρίως σε αγορές τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου. Οι επενδύσεις του Ομίλου σε τίτλους Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονται με 31.12.2010 σε € 5,5 δισ.

Στα πλαίσια της μεθοδευμένης μείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου το συνολικό ύψος των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων, ανήλθε την 31.12.2010 σε € 51,5 δισ., παρουσιάζοντας μείωση σε σχέση με την 31.12.2009 της τάξεως του 2,9%.

Τα επιχειρηματικά δάνεια ανήλθαν σε € 30,9 δισ., παρουσιάζοντας μείωση 3,7% σε σχέση με την 31.12.2009, αντιπροσωπεύουν δε το 60% των συνολικών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου, προ απομειώσεων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2010 η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση τμήματος του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων, μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Pisti 2010-1 Plc, ποσού € 1,2 δισ.

Σημειώνεται ότι κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2010 ακυρώθηκαν ομολογίες ποσού € 1,2 δισ. που είχαν εκδοθεί από την εταιρία ειδικού σκοπού Talanto Plc και ποσού € 2 δισ. που είχαν εκδοθεί από την εταιρία ειδικού σκοπού Alpha Covered Bonds Plc στα πλαίσια του έμμεσου προγράμματος καλυμμένων ομολογιών. Επίσης την 23.12.2010 αποπληρώθηκαν μερικώς κατά το ποσό των € 1,7 δισ. οι ομολογίες που εκδόθηκαν μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Epihiro Plc με κάλυμμα επιχειρηματικά δάνεια.

Επιπλέον η Τράπεζα μέσω του προγράμματος απευθείας εκδόσεως καλυμμένων ομολογιών προέβη σε εκδόσεις ποσού € 3,5 δισ.

Οι συνολικές καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 38,3 δισ. παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως 10,7% σε ετήσια βάση. Η μείωση των καταθέσεων καλύφθηκε κυρίως από ρευστότητα, που αντλήθηκε μέσω της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Ο δανεισμός του Ομίλου από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανήλθε την 31.12.2010 σε € 14,2 δισ.

Συμμετοχή στο πρόγραμμα ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, η Τράπεζα έχει προβεί:

- στην έκδοση κοινών ομολογιακών δανείων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 9,5 δισ.
- στον δανεισμό ειδικών τίτλων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 1,6 δισ.

Τα ανωτέρω χρεόγραφα ενεχυρίσθηκαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό την άντληση ρευστότητας.

Λοιπές πληροφορίες

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της Τραπεζής της 22 Ιουνίου 2010 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- Την καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσού Ευρώ 57,9 εκατ. που αντιστοιχεί στη δεδουλευμένη απόδοση Χρήσεως 2009 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του, κατά τα οριζόμενα στο καταστατικό της.
- Τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη Χρήση 2009, δεδομένου ότι ο Ν. 3576/2009, όπως τροποποιήθηκε με τον Ν. 3844/2010, προέβλεπε τη διανομή μερίσματος μόνον υπό μορφή μετοχών.
- Τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ποσού Ευρώ 21,4 εκατ.

Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος της Alpha Bank, έχοντας ήδη θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων κατά τα προηγούμενα έτη, έλαβε, το 2010, όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα για την καλύτερη και ισχυρότερη θωράκισή του έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Έχοντας ως βασικό στόχο την εφαρμογή αλλά και την αδιάλειπτη βελτίωση του πλαισίου αυτού, ο Όμιλος επικεντρώθηκε στην ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων στα ενοποιημένα αποτελέσματα της Τραπέζης, εν μέσω δυσμενών οικονομικών συγκυριών.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η παροχή πλήρους και έγκαιρης υποστηρίξεως των επιχειρηματικών Μονάδων κατά τη διαδικασία λήψεως αποφάσεων αποτέλεσε βασικό στόχο της διαχείρισης του Πιστωτικού Κινδύνου της Τραπέζης. Ο στόχος αυτός υλοποιήθηκε μέσα από ένα συνεχώς εξελισσόμενο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων σε ένα αντίξοο οικονομικό περιβάλλον (εγχώριο και διεθνές).

Ενδεικτικώς αναφέρονται οι ακόλουθες ενέργειες εξελίξεως και εμπλουτισμού του εν λόγω πλαισίου:

- Υλοποίηση νέων υποδειγμάτων για την αξιολόγηση Μεγάλων και Μεσαίων Επιχειρήσεων με πλήρη Οικονομικά Στοιχεία και ενσωμάτωσή τους στα Συστήματα Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου Επιχειρήσεων σε επίπεδο Ομίλου.
- Υλοποίηση υποδειγμάτων για την αξιολόγηση Ειδικών Χρηματοδοτήσεων (Income Producing Real Estate, Project Finance και insurance Models) και ενσωμάτωσή τους στα Συστήματα Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου Επιχειρήσεων σε επίπεδο Ομίλου.
- Ανάπτυξη υποδείγματος αξιολόγησης εξασφαλίσεων (facility rating model) χρηματοδοτήσεων με στόχο τον υπολογισμό της πιθανής ζημίας, στην περίπτωση αθετήσεως του πιστούχου.
- Διαφοροποίηση εγκριτικών και εισπρακτικών διαδικασιών ελεύθερων επαγγελματιών-επιτηδευματιών και ατομικών επιχειρήσεων (με επιχειρηματικά όρια έως Ευρώ

150.000) και την κατάταξή τους σε διάφορα επίπεδα κινδύνου (pool based analysis).

- Έναρξη λειτουργίας της ηλεκτρονικής πλατφόρμας υποδοχής και επεξεργασίας αιτήσεων (I-Apply), καθώς και της ηλεκτρονικής πλατφόρμας διαχείρισης καθυστερημένων οφειλών (Qualco) στις Εταιρίες του Ομίλου στο εξωτερικό.
- Ανάπτυξη μηχανισμού μεταβολής πιστωτικών ορίων ανακυκλούμενων προϊόντων Καταναλωτικής Πίστωσης, βάσει της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών στο σύνολο των προϊόντων Λιανικής Τραπεζικής που κατέχουν.
- Εισαγωγή της έννοιας του Συνολικού Κινδύνου Λιανικής και του «Συνολικού Ποσού Χωρίς Εξασφάλιση» σε επίπεδο Ομίλου.
- Μεταβολή της πιστωτικής πολιτικής για το σύνολο των προϊόντων Λιανικής Τραπεζικής, προσαρμοσμένη με αυτόν τον τρόπο στις συνθήκες του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και των πρόσφατων οικονομικών μέτρων (μειώσεις μισθών Δημοσίων υπαλλήλων, μειώσεις συντάξεων, νέος πτωχευτικός νόμος για ιδιώτες, αύξηση ανεργίας).
- Ολοκλήρωση μοντέλων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας βάσει συμπεριφοράς (behavior scorecards) για το σύνολο των προϊόντων Λιανικής Τραπεζικής.
- Ολοκλήρωση μοντέλων για τον υπολογισμό των εποπτικών δεικτών PD, LGD και EAD για τα προϊόντα καταναλωτικής και στεγαστικής πίστωσης, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο πλαίσιο της Βασιλείας II με τη Μέθοδο Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (A-IRB).

Η πολιτική της δημιουργίας επαρκών προβλέψεων αποτελεί σε κάθε περίπτωση το βασικό εργαλείο αντιμετώπισης του πιστωτικού κινδύνου.

Κίνδυνος Αγοράς

Εντός του έτους συνεχίστηκε η μεταβλητότητα στην αγορά των ελληνικών ομολόγων και των ομολόγων των περιφερειακών χωρών της Ζώνης του Ευρώ. Η Τράπεζα διακρατεί μικρές θέσεις σε ομόλογα και γενικώς επιδιώκει χαμηλό κίνδυνο αγοράς, ώστε να ελαχιστοποιηθεί η επίπτωση των δυσμενών εξελίξεων της αγοράς στην κερδοφορία και στην κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ο οποίος προέρχεται από προϊόντα χορηγήσεων σταθερού επιτοκίου αντισταθμίζεται, ώστε μία δυσμενής μεταβολή των επιτοκίων να μην έχει αρνητική επίδραση στο καθαρό έσοδο τόκων του Ομίλου.

Για την αποτελεσματικότερη παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς, εντός του έτους επιδιώχθηκε η ενοποίηση των σχετικών αναφορών και αναλύσεων που διενεργούνται σε όλες τις Μονάδες του Ομίλου. Ο σκοπός αυτός έχει επιτευχθεί με τις κάτωθι αναλύσεις:

- Ανάλυση επιτοκιακού κινδύνου με δυνατότητα εισαγωγής διαφόρων σεναρίων όσον αφορά τα επιτόκια και τα μεγέθη κάθε Μονάδος.



- Ανάλυση ευαισθησίας του χαρτοφυλακίου ομολόγων σε μεταβολές επιτοκίων και πιστωτικών περιθωρίων, καθώς και της ανοικτής συναλλαγματικής θέσεως με δυνατότητα εφαρμογής ασκήσεων προσομοίωσης (stress tests).
- Παρακολούθηση του κινδύνου εκδότη και αντισυμβαλλομένου για τη διατραπεζική αγορά, την αγορά ομολόγων και παραγώγων.

Οι αναλύσεις αυτές διενεργούνται και παρουσιάζονται στις συνεδριάσεις των τοπικών Επιτροπών ALCO.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Κατά τη διάρκεια του έτους επιδεινώθηκε περαιτέρω η δημοσιονομική κρίση στην Ελλάδα, η οποία εξελίχθηκε σε κρίση στην αγορά των ελληνικών ομολόγων. Για τον λόγο αυτό, τέθηκε σε εφαρμογή το Πρόγραμμα Σταθερότητας και Ανάπτυξης και η Ελλάδα έλαβε τον Μάιο 2010 χρηματοδότηση 110 δισ. Ευρώ από τις χώρες της Ζώνης του Ευρώ και από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο. Ταυτόχρονα, συνεχίστηκε η εκροή των καταθέσεων πελατών από τις ελληνικές τράπεζες, ενώ επεκτάθηκε το Σχέδιο Ενισχύσεως Ρευστότητας της Οικονομίας.

Η Τράπεζα προκειμένου να αντεπεξέλθει στο δυσμενές περιβάλλον, αναδόμησε τις τιτλοποιήσεις της, εξέδωσε απευθείας καλυμμένες ομολογίες και τιτλοποίησε μεγαλύτερο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου της. Επιπλέον έκανε χρήση του Σχεδίου Ενισχύσεως Ρευστότητας της Οικονομίας και των μηχανισμών δανεισμού που παρέχει η ΕΚΤ.

Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου από την ΕΚΤ ανήλθε σε € 14,2 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2010 (2009: € 10,3 δισ.). Ο δανεισμός του Ομίλου από την ΕΚΤ αυξήθηκε κατά 37,9% εντός του 2010, ενώ ο αντίστοιχος δανεισμός του συνόλου των Ελληνικών Τραπεζών αυξήθηκε κατά 131,2%. Η αύξηση του δανεισμού του Ομίλου από την ΕΚΤ στη χρήση 2010 αντικατοπτρίζει την επιδείνωση της ελληνικής αγοράς ρευστότητας, που οφείλεται στην υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως του Ελληνικού Δημοσίου.

Για την αποτελεσματικότερη παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας, εντός του έτους επιδιώχθηκε η ενοποίηση των σχετικών αναφορών και αναλύσεων που διενεργούνται σε όλες τις Μονάδες του Ομίλου ώστε να τυποποιηθούν οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις συνεδριάσεις των τοπικών Επιτροπών ALCO. Ο σκοπός αυτός έχει επιτευχθεί με τις κάτωθι αναλύσεις:

- Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας και υπολογισμός δεικτών ρευστότητας με τη δυνατότητα αναλύσεως σεναρίων.
- Παρακολούθηση της συγκεντρώσεως των καταθέσεων των πελατών.

Στο πλαίσιο του Σχεδίου Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσεως Ρευστότητας παρακολουθούνται και εφαρμόζονται δείκτες (early warning indicators), οι οποίοι χρησιμεύουν στον εντοπισμό προβλημάτων ρευστότητας, στην αύξηση του κινδύνου ρευστότητας ή στην αύξηση των χρηματοδοτικών αναγκών. Επιπροσθέτως, εντός του έτους, συμφωνή-

θηκαν οι βασικές αρχές που θα διέπουν τα Σχέδια Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσεως Ρευστότητας των Μονάδων στο εξωτερικό.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Οι δυσμενείς συνθήκες της οικονομικής κρίσεως έχουν, παράλληλα με τα άλλα είδη κινδύνων, αυξήσει την έκθεση σε λειτουργικό κίνδυνο, κυρίως λόγω των διευρυμένων πλέον κινήτρων για εσωτερική ή εξωτερική απάτη.

Η παρακολούθηση των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και η ανάλυση των συνθηκών υπό τις οποίες αυτά συμβαίνουν, συμβάλλουν στην εξαγωγή συμπερασμάτων και στη λήψη κατάλληλων μέτρων, ώστε αυτά να μην επαναλαμβάνονται, κατά το δυνατόν. Για τον σκοπό αυτό, έχει εγκατασταθεί και λειτουργεί σε επίπεδο Ομίλου εξειδικευμένο σύστημα πληροφορικής για την καταγραφή και ανάκτηση αναλυτικών πληροφοριών που σχετίζονται με ζημιόγωνα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου. Καθώς τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου μπορούν να αφορούν κάθε επί μέρους δραστηριότητα του Ομίλου, έχει ανατεθεί ο ειδικός ρόλος του «Συντονιστού Λειτουργικού Κινδύνου» σε Στελέχη των Διευθύνσεων της Τραπέζης και των Μονάδων του εξωτερικού, για την υποστήριξη της απαραίτητης επικοινωνίας και την προώθηση ενεργειών αντιμετώπισής τους.

Στις Τράπεζες του Ομίλου έχουν ορισθεί και λειτουργούν εξειδικευμένες Επιτροπές Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου με αρμοδιότητες την επισκόπηση των σχετικών πληροφοριών και τη λήψη μέτρων περιορισμού του Λειτουργικού Κινδύνου.

Παράλληλα με την καταγραφή και παρακολούθηση του τρόπου διευθέτησης των ζημιόγων γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, εφαρμόζεται σε περιοδική βάση διαδικασία αξιολογήσεως λειτουργικού κινδύνου των δραστηριοτήτων του Ομίλου, με στόχο τη λήψη προληπτικών μέτρων για την αποφυγή μελλοντικών ζημιόγων γεγονότων. Κατά τη διαδικασία αυτή τα Στελέχη των Μονάδων όπου εφαρμόζεται η διαδικασία αξιολογήσεως, καλούνται να περιγράψουν είδη κινδύνων που απορρέουν από τις σχετικές δραστηριότητες. Καλούνται, επίσης, να προτείνουν τρόπους περιορισμού των σημαντικότερων κινδύνων. Η υλοποίηση των προτεινόμενων μέτρων, είτε μπορεί να δρομολογηθεί από την αξιολογούμενη Μονάδα, είτε, στην αντίθετη περίπτωση, προωθείται για εξέταση στις αρμόδιες Διευθύνσεις και Επιτροπές, με συχνή τη συμβολή στη διαδικασία αυτή των Επιτροπών Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου.

Ασκήσεις Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων

Η Τράπεζα διενήργησε Ασκήσεις Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (stress tests) στις περιοχές κινδύνων ρευστότητας, αγοράς, πιστωτικού και επιτοκιακού κινδύνου, με σκοπό να μετρήσει τα αποτελέσματα πιθανών ακραίων γεγονότων με μικρή πιθανότητα εμφάνισης στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και στον κεφαλαιακό προγραμματισμό.

Επίσης, συμμετείχε στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που διενεργήθηκε σε πανευρωπαϊκό επίπεδο (2010 EU Wide Stress Testing Exercise of European Banks), την οποία συντόνισε η Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Εποπτείας των Τραπεζών (CEBS), σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, υπό την εποπτεία της Τραπέζης της Ελλάδος.

Η άσκηση διενεργήθηκε με τη χρήση των σεναρίων, τη μεθοδολογία και τις βασικές παραδοχές που παρείχε η CEBS. Η επίπτωση των υποθέσεων του δυσμενούς σεναρίου διαμορφώνει τον εκτιμώμενο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας Tier 1 (σε ενοποιημένη βάση) σε 10,9 % το 2011, έναντι 11,6 % στο τέλος του 2009. Επιπρόσθετη επίπτωση της τάξεως των 2,7 ποσοστιαίων μονάδων προκύπτει από την εφαρμογή του ακραίου σεναρίου που λαμβάνει υπόψιν τον δημοσιονομικό κίνδυνο των Ευρωπαϊκών χωρών, με αποτέλεσμα ο εκτιμώμενος δείκτης Tier 1 να διαμορφώνεται στο 8,2% στο τέλος του 2011, συγκριτικά με το ελάχιστο εποπτικό όριο του 4%.

Προοπτικές για το μέλλον

Οι Ελληνικές Τράπεζες αναμένεται να λειτουργήσουν και το 2011 σε ένα περιβάλλον που χαρακτηρίζεται από τις αρνητικές επιπτώσεις που έφερε η βαθειά ύφεση και η κρίση δημοσίου χρέους την οποία διέρχεται η Ελληνική οικονομία.

Παρ' όλα αυτά, η ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης, η οποία αποδείχτηκε και με τη δημοσίευση των ασκήσεων προσομοίωσης, οι οποίες διενεργήθηκαν τον Ιούλιο του 2010, οι επαρκείς συσσωρευμένες προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και το περιορισμένο σε έκταση, συγκριτικά με τα Ίδια Κεφάλαια της Τραπέζης, χαρτοφυλάκιο τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου έχουν δημιουργήσει μια στέρεα οικονομική και επιχειρηματική βάση, στην οποία η Τράπεζα στηρίζει τις εργασίες της.

Επιπλέον, στο 2011 θα συνεχισθεί η προσπάθεια εξοικονόμησης πόρων μέσω προγραμμάτων περιορισμού του λειτουργικού της κόστους.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Σύμφωνα με το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο, η παρούσα έκθεση πρέπει να περιλαμβάνει τις σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. 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 Τραπέζης και πέραν των όσων αναλυτικά παρατίθενται κατωτέρω, δεν κρίνονται σημαντικές για τα μεγέθη και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών των εταιριών του Ομίλου με μέλη των Διοικητικών τους Συμβουλίων, των πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων και εταιριών συνδεδεμένων με αυτά, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα κατά την 31.12.2010 έχουν ως εξής:

	Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	166.337
Υποχρεώσεις προς πελάτες	98.973
Ομολογίες εκδόσεώς μας	19.763
Εγγυητικές επιστολές	4.806
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	4.391
Λοιπά έσοδα	45
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	3.620
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	11.849

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης, με εταιρίες του Ομίλου και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

A. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	
				Έξοδα	Τάξεως
Τράπεζες					
1. Alpha Bank London Ltd	173.051	7.509	1.720	728	284.058
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	3.841.009	2.544.623	24.340	35.521	280.400
3. Alpha Bank Romania S.A.	2.930.398	328	44.188	96	21.141
4. Alpha Bank AD Skopje	39.353	1.020	973	5	1.221
5. Alpha Bank Jersey Ltd			149		
6. Alpha Bank Srbija A.D.	234.150	89.406	5.674	306	203.803
7. JSC Astra Bank	1.524	6.994		70	



Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Τάξεως
Χρηματοδοτικές εταιρίες					
1. Alpha Leasing A.E.	482.589	975	9.789	174	
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	9.596		394		
3. ABC Factors A.E.	441.733	73	14.674	6	9.000
Investment Banking					
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	171	20.930	6.484	527	57
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.		195			
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών		22.745	11	568	
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών-ΑΚΕΣ	11	729	21	18	
Asset Management					
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	2.659	12.568	17.896	350	
Ασφαλιστικές					
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις A.E.		1.971	6.080	31	
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd		56	231		
3. Alphalife A.A.E.Z.	465	8.114	6	883	
Κτηματικές και ξενοδοχειακές					
1. Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.	470	44.078	1.583	6.299	
2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις A.E.	75.401	5.217	1.861	228	
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.		680	214	9	
4. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.		118		27	
5. Chardash Trading E.O.O.D.		919			
Εταιρίες ειδικού σκοπού & συμμετοχών					
1. Alpha Credit Group Plc	749.834	5.650.767	33.404	194.261	
2. Alpha Group Jersey Ltd	8.847	593.017	9.869		
3. Alpha Group Investments Ltd		4.234		19	
4. Ιονική Συμμετοχών A.E.		242.467	3.201	1.938	
5. Messana Holdings S.A.		7			
6. Ionian Equity Participations Ltd		1.123	2		
7. Katanalotika Plc		774.319			
8. Epihiro Plc	134.879				
9. Irida Plc	380.280		4.768	77	
10. Pisti 2010-1 Plc	63.004				
Διάφορες εταιρίες					
1. Ευρυμάθεια A.E.				2	
2. Καφέ Alpha A.E.		198	18	136	
3. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών A.E.	53.962	11.585	5.966	15.280	
4. Real Car Rental A.E.		55			

B. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

1. Cardlink A.E.		37	47	240	
2. APE Fixed Assets A.E.	15.924	177	506	5	
3. APE Commercial Property A.E.	36.287	5.576	1.152	128	
4. APE Επενδυτικής Περιουσίας A.E.	97.435	7.787	3.193	173	
5. Alpha TANEΟ A.K.E.Σ.		113			

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ A.E..	24	307	16	16	
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος		124		8	

Σύνολα	9.773.056	10.061.141	198.430	258.129	799.680
---------------	------------------	-------------------	----------------	----------------	----------------

Επεξηγηματική Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου Διαχειριστικής Χρήσεως 2010

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου Διαχειριστικής Χρήσεως 2010 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης περιέχει, συμφώνως προς το άρθρο 11α του Ν. 3371/2005, αναλυτικές πληροφορίες, με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2010.

Ειδικότερα:

α. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται στο συνολικό ποσό των Ευρώ 3.451.067.345,60 Ευρώ, διαιρούμενο σε 734.269.648 μετοχές, εκ των οποίων 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλης μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς 4,70 Ευρώ, και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες συμφώνως προς τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς 4,70 Ευρώ.

Όλες οι κοινές μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι κοινές μετοχές είναι ονομαστικές, αδιαίρετες με δικαίωμα ψήφου και εκδίδονται σε άυλη μορφή ή όπως ο νόμος εκάστοτε ορίζει.

Το Ελληνικό Δημόσιο είναι κάτοχος όλων των προνομιούχων μετοχών. Οι προνομιούχες μετοχές έχουν τα ακόλουθα προνόμια, ιδιότητες, δικαιώματα και αξιώσεις, ήτοι:

(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

(ii) 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 δεδουληυμένη 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 ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαστικά 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 ικανοποιήσεως 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 ίσως αξίας μετρητά είτε με ίσως 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, μετά από σχετική εισήγηση του Διοικητή της Τραπεζής της Ελλάδος, σχεδίου αναδιρθρώσεως 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.

Διευκρινίζεται ότι τα ανωτέρω δικαιώματα του Ελληνικού Δημοσίου ισχύουν ως κατά παραπομπή ενσωματωθέντα στις οικείες διατάξεις του Καταστατικού και εφαρμόζονται, αναλόγως της περιπτώσεως, τα προσήκοντα στα άρθρα 1 ή/και 2 Ν. 3723/2008.

Οι κοινές μετοχές αντιπροσωπεύουν το 72,8% και οι προνομιούχες μετοχές αντιπροσωπεύουν το 27,2% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου.

- β. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών, πλην των εκ του νόμου προβλεπόμενων.
- γ. Εκ των τηρουμένων στοιχείων, δεν προκύπτουν σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 3556/2007.
- δ. Δεν υφίστανται κάτοχοι μετοχών οι οποίες, δυνάμει καταστατικής διατάξεως, παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου, εξαιρουμένου του Ελληνικού Δημοσίου ως προς τα προνόμια και δικαιώματα που το τελευταίο απολαμβάνει δυνάμει του Καταστατικού της Τραπεζής και του Ν. 3723/2008.
- ε. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου και στις προθεσμίες ασκήσεως δικαιωμάτων ψήφου, πλην των εκ του νόμου προβλεπόμενων.

στ. Δεν υφίστανται συμφωνίες μεταξύ μετόχων, οι οποίες είναι γνωστές στην Τράπεζα και συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

ζ. Δεν υφίστανται κανόνες για τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του Καταστατικού, που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στους Ν. 3601/2007, Ν. 3016/2002 και Κ.Ν. 2190/1920.

η. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου διενεργείται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το Καταστατικό και τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις. Η Γενική Συνέλευση, δύναται να εκχωρήσει στο Διοικητικό Συμβούλιο την εξουσία εκτάκτου αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 13 Κ.Ν. 2190/1920. Στην περίπτωση αυτή και επιφυλασσομένων των διατάξεων του άρθρου 13 παρ. 4 Κ.Ν. 2190/1920, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπεζής δύναται να αυξάνεται κατ' ανώτατο ποσό ίσο προς το καταβεβλημένο, κατά την ημερομηνία χορηγήσεως της ανωτέρω εξουσίας. Η εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να ανανεώνεται, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β Κ.Ν. 2190/1920, για χρονικό διάστημα που δεν θα υπερβαίνει καθ' εκάστη ανανέωση την πενταετία και η ισχύς της θα αρχίζει από τη λήξη της κάθε πενταετίας.

Για το χρονικό διάστημα συμμετοχής της Τραπεζής στα προγράμματα ενισχύσεως της ρευστότητας της οικονομίας του Ν. 3723/2008, δεν επιτρέπεται κατ' άρθρο 28 παρ. 2 Ν. 3756/2009 η αγορά ιδίων μετοχών της.

Η Τράπεζα δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

θ. Δεν υφίσταται σημαντική συμφωνία της Τραπεζής, η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση μεταβολής του ελέγχου αυτής κατόπιν δημοσίας προτάσεως.

ι. Δεν υφίσταται συμφωνία, που η Τράπεζα έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό της και προβλέπει την καταβολή αποζημιώσεως σε περίπτωση παραιτήσεως ή απολύσεως δίχως βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχολήσεως τους εξαιτίας δημοσίας προτάσεως, παρά μόνο υπό τους όρους του νόμου.

Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως Διαχειριστικής Χρήσεως 2010

Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως

Διαχειριστικής Χρήσεως 2010

Σύμφωνα με τον Ν. 3873/2010 στην Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται η Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως.

Ειδικότερα:

A. Η Τράπεζα εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβερνήσεως ALPHA BANK, ο οποίος βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τραπέζης (www.alpha.gr).

B. Η Alpha Bank υιοθέτησε και εφήρμοσε, ήδη από το 1994, τις αρχές της εταιρικής διακυβερνήσεως, επιδιώκοντας τη διαφάνεια στην επικοινωνία με τους Μετόχους της και την άμεση και συνεχή ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.

Οι πρακτικές εταιρικής διακυβερνήσεως, τις οποίες εφαρμόζει η Τράπεζα είναι σύμφωνες με τις διατάξεις των συναρτώμενων νόμων και αναφέρονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβερνήσεως ALPHA BANK. Επιπλέον των νόμων, η Τράπεζα έχει διαχωρίσει τα καθήκοντα του Προέδρου από αυτά του Διευθύνοντος Συμβούλου, και εφαρμόζει ένα ολοκληρωμένο σύστημα εσωτερικού ελέγχου στον Όμιλο σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Επιπροσθέτως, έχει θεσπίσει Κώδικα Δεοντολογίας κατά την εκτέλεση της υπηρεσίας, με σκοπό να εφαρμόσει τα πρότυπα που επιβάλλει η σύγχρονη διακυβέρνηση των εταιριών και ο αποτελεσματικός Εσωτερικός Έλεγχος.

Το ποσοστό των Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ξεπερνά κατά πολύ το κατ' ελάχιστον δια νόμου επιβληθέν ποσοστό του 1/3 επί του συνολικού αριθμού των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3016/2002 από τα Μη Εκτελεστικά Μέλη τουλάχιστον δύο θα πρέπει να είναι Ανεξάρτητα. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank ο αντίστοιχος αριθμός αναλογεί σε έξι Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη.

Η θητεία των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τετραετής ενώ η οριζόμενη εκ του Κ.Ν. 2190/1920 είναι έως έξι έτη.

Το Καταστατικό της Τραπέζης δίδει τη δυνατότητα στο Διοικητικό Συμβούλιο να συνεδριάζει δια τηλεδιασκέψεως.

Είναι σημαντικό να αναφερθεί η συνεδρίαση των Μη Εκτελεστικών Μελών με σκοπό την εξέταση θεμάτων συγκρούσεως συμφερόντων μεταξύ της Τραπέζης και των Εκτελεστικών Μελών καθώς και αξιολογήσεως της αποδόσεως των τελευταίων.

Γ. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελείται από ελεγκτικούς μηχανισμούς και διαδικασίες, οι οποίες καλύπτουν το σύνολο των δραστηριοτήτων της Τραπέζης με σκοπό την αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της.

Μέσω του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου διασφαλίζεται:

- η συνεπής υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής με αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων,
- η αναγνώριση και αντιμετώπιση όλων των κινδύνων που αναλαμβάνονται,
- η διασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής καταστάσεως της Τραπέζης και την παραγωγή αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων,
- η συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τους εσωτερικούς κανονισμούς, τους κανόνες δεοντολογίας,
- η πρόληψη και αποφυγή λανθασμένων ενεργειών που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη και τα συμφέροντα της Τραπέζης, των Μετόχων και των συναλληλασσομένων με αυτήν,
- η αποτελεσματική λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής για την υποστήριξη της επιχειρησιακής στρατηγικής και την ασφαλή διακίνηση, επεξεργασία και αποθήκευση των κρίσιμων επιχειρησιακών πληροφοριών.

Η αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Τραπέζης πραγματοποιείται:

α) σε συνεχή βάση από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Τραπέζης, μέσω των ελέγχων που διενεργούνται.

Το πρόγραμμα ελέγχων της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου βασίζεται στην ιεράρχηση των περιοχών ελέγχου με την αναγνώριση και αξιολόγηση των κινδύνων και των ειδικών παραγόντων που σχετίζονται με αυτές. Επιπλέον λαμβάνονται υπ' όψιν τυχόν οδηγίες ή αποφάσεις της Διοικήσεως της Τραπέζης, απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου και έκτακτες εξελίξεις στο γενικότερο οικονομικό περιβάλλον.

Η Ελεγκτική Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνει το πρόγραμμα ελέγχων και ενημερώνεται σε τριμηνιαία βάση για την εφαρμογή του, για τα κύρια συμπεράσματα των ελέγχων και για την εφαρμογή των συστάσεων των ελέγχων.



β) σε τριετή βάση από Εξωτερικούς Ελεγκτές, πλιν των τακτικών.

Διενεργείται από άτομα με εμπειρία στον εσωτερικό έλεγχο (εξωτερικοί ελεγκτές ή ειδικοί σύμβουλοι), τα οποία είναι ανεξάρτητα από τον Όμιλο και για τα οποία δεν υφίσταται θέμα συγκρούσεως συμφερόντων.

Η Ελεγκτική Επιτροπή καθορίζει το πλαίσιο των κριτηρίων και διαδικασιών επιλογής των εξωτερικών ελεγκτών και εγκρίνει το εύρος και το περιεχόμενο των ελεγκτικών εργασιών.

Η Ελεγκτική Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου προβαίνει σε ετήσια αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των Εξωτερικών Ελεγκτών, καθώς και των Εποπτικών Αρχών.

Η Τράπεζα διαθέτει επαρκώς τεκμηριωμένη Πολιτική και Διαδικασίες για τη λογιστική απεικόνιση των οικονομικών γεγονότων και την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων.

Οι συναλλαγές διενεργούνται μέσω εξειδικευμένων μηχανογραφικών εφαρμογών, ανά επιχειρησιακή δραστηριότητα της Τραπέζης και του Ομίλου, οι οποίες υποστηρίζουν τα όρια ευθύνης των λειτουργών, τις διαδικασίες του διπλού ελέγχου των συναλλαγών και παράγουν αυτόματα τις απαιτούμενες λογιστικές εγγραφές.

Το λογιστικό σύστημα της Τραπέζης και του Ομίλου υποστηρίζεται από εξειδικευμένα πληροφοριακά συστήματα, τα οποία έχουν προσαρμοστεί στις επιχειρησιακές απαιτήσεις της Τραπέζης.

Έχουν καθοριστεί διαδικασίες ελέγχου και λογιστικών συμφωνιών προκειμένου να διασφαλίζεται η ορθότητα και η νομιμότητα των καταχωρίσεων στα λογιστικά βιβλία καθώς και η πληρότητα και εγκυρότητα των οικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον για τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας του τακτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, το Διοικητικό Συμβούλιο ακολουθεί συγκεκριμένη πολιτική και διαδικασία για τη διαμόρφωση εισηγήσεως προς τη Γενική Συνέλευση για την εκλογή τακτικού ελεγκτή.

Η Ελεγκτική Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου επιβλέπει και αξιολογεί τις διαδικασίες καταρτίσεως, σύμφωνα με τα ισχύοντα ελεγκτικά πρότυπα, των περιοδικών και ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης και εξετάζει τις εκθέσεις των εξωτερικών ελεγκτών για θέματα αποκλίσεων από τις τρέχουσες λογιστικές πρακτικές.

Διαχείριση Κινδύνων

Η Τράπεζα δίδει ιδιαίτερη βαρύτητα στην αναγνώριση, μέτρηση και διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων και έχει αναθέσει τις εργασίες αυτές στη Μονάδα Διαχειρίσεως Κινδύνων. Η Μονάδα Διαχειρίσεως Κινδύνων αναφέρεται επί θεμάτων αρμοδιοτήτων της στον Διευθύ-

νοντα Σύμβουλο, στην Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων και μέσω αυτής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης.

Η αποτελεσματική διαχείριση των πάσης φύσεως κινδύνων εστιάζεται στην ακριβή και αποτελεσματική μέτρησή τους μέσω εξειδικευμένων μεθοδολογιών και υπολογιστικών μοντέλων, καθώς και στη θέσπιση διαφόρων πολιτικών και ορίων μέσω των οποίων ελέγχεται η έκθεση της Τραπέζης στους διαφόρους κινδύνους.

Η Επιτροπή Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου συνέρχεται σε τακτά διαστήματα ή οποτεδήποτε κριθεί τούτο αναγκαίο, από τις περιστάσεις, και διασφαλίζει την ύπαρξη των κατάλληλων διαδικασιών, μεθοδολογιών και υποδομών για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου του Ομίλου εγκρίνοντας ταυτόχρονα προτάσεις περιορισμού του λειτουργικού κινδύνου.

Δ. Σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου παρατίθενται οι παρακάτω πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2010:

εδ. γ) Εκ των τηρουμένων στοιχείων, δεν προκύπτουν σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του άρθρου 85 της Οδηγίας 2001/34/ΕΚ.

εδ. δ) Δεν υφίστανται κάτοχοι μετοχών οι οποίες, δυνάμει καταστατικής διατάξεως, παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου, εξαιρουμένου του Ελληνικού Δημοσίου ως προς τα προνόμια και δικαιώματα που το τελευταίο απολαμβάνει δυνάμει του Καταστατικού της Τραπέζης και του Ν. 3723/2008.

Το Ελληνικό Δημόσιο είναι κάτοχος όλων των προνομιούχων μετοχών. Οι προνομιούχες μετοχές έχουν τα ακόλουθα προνόμια, ιδιότητες, δικαιώματα και αξιώσεις, ήτοι:

(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 καταστά-

σεων 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 καταβληθόμο 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 ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαδώς 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 ικανοποιήσεως 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 Τραπέζης της Ελλάδος, στην τιμή διαθέσεώς τους, είτε με ίσες αξίας μετρητά είτε με ίσες 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, μετά από σχετική εισήγηση του Διοικητή της Τραπέζης της Ελλάδος, σχεδίου αναδιάρθρωσεως 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.

Διευκρινίζεται ότι τα ανωτέρω δικαιώματα του Ελληνικού Δημοσίου ισχύουν ως κατά παραπομπή ενσωματωθέντα στις οικείες διατάξεις του Καταστατικού και εφαρμόζονται, αναλόγως της περιπτώσεως, τα προσήκοντα στα άρθρα 1 ή/και 2 Ν. 3723/2008.

εδ. στ) Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου και στις προθεσμίες ασκήσεως δικαιωμάτων ψήφου, πηλη των εκ του νόμου προβλεπομένων.

εδ. η) Δεν υφίστανται κανόνες για τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του Καταστατικού, που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στους Ν. 3601/2007, Ν. 3016/2002 και Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύουν.

εδ. θ) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου διενεργείται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το Καταστατικό και τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις. Η Γενική Συνέλευση, δύναται να εκχωρήσει στο

Διοικητικό Συμβούλιο την εξουσία εκτάκτου αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 13 Κ.Ν. 2190/1920. Στην περίπτωση αυτή και επιφυλασσομένων των διατάξεων του άρθρου 13 παρ. 4 Κ.Ν. 2190/1920, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης δύναται να αυξάνεται κατ' ανώτατο ποσό ίσο προς το καταβεβλημένο, κατά την ημερομηνία χορηγήσεως της ανωτέρω εξουσίας. Η εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να ανανεώνεται, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β Κ.Ν. 2190/1920, για χρονικό διάστημα που δεν θα υπερβαίνει καθ' εκάστη ανανέωση την πενταετία και η ισχύς της θα αρχίζει από τη λήξη της κάθε πενταετίας.

Για το χρονικό διάστημα συμμετοχής της Τραπέζης στα προγράμματα ενισχύσεως της ρευστότητας της οικονομίας του Ν. 3723/2008, δεν επιτρέπεται κατ' άρθρο 28 παρ. 2 Ν. 3756/2009 η αγορά ιδίων μετοχών της.

Η Τράπεζα δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Ε. Γενική Συνέλευση

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Τραπέζης και δύναται να αποφασίζει γενικώς για όλες τις εταιρικές υποθέσεις, που δεν υπάγονται στην αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός εάν το τελευταίο αποφασίσει, επί συγκεκριμένου θέματος, την παραπομπή του για κρίση στη Γενική Συνέλευση. Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως υποχρεώνουν και τους απόντες ή διαφωνούντες Μετόχους.

Η Γενική Συνέλευση είναι το μόνο αρμόδιο όργανο να αποφασίζει για:

- (α) τις τροποποιήσεις του Καταστατικού και οι αποφάσεις για την αύξηση ή τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εφόσον οι αποφάσεις αυτές δεν αντίκεινται σε απαγορευτική διάταξη του Καταστατικού,
- (β) την εκλογή Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την απονομή της ιδιότητας του Ανεξάρτητου Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (γ) την εκλογή των τακτικών ελεγκτών και τον καθορισμό της αμοιβής τους,
- (δ) την έγκριση και αναμόρφωση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων και τη διάθεση των ετήσιων κερδών της Τραπέζης,
- (ε) την έκδοση ομολογιακών δανείων κατ' άρθρα 8 (επιφυλασσομένου του άρθρου 3α παρ. 1 εδ. β' Κ.Ν. 2190/1920) και 9 Ν. 3156/2003,
- (στ) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή τη διάλυση της Τραπέζης,
- (ζ) τη μεταβολή της εθνικότητας της Τραπέζης,

- (η) τον διορισμό εκκαθαριστών, και
- (θ) τυχόν λοιπά θέματα προβλεπόμενα στον νόμο.

Σε σχέση με τις Γενικές Συνελεύσεις οι Μέτοχοι έχουν τα εξής δικαιώματα:

- (α) Μέτοχοι, που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν την προσθήκη θεμάτων στην ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνελεύσεως, εφόσον η αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει τα πρόσθετα θέματα στην Ημερήσια Διάταξη ενώ η αίτηση θα πρέπει να συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή σχέδιο αποφάσεως προς έγκριση από τη Γενική Συνέλευση.
- (β) Μέτοχοι, που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν, με αίτηση η οποία θα έχει περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, όπως αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της Τραπέζης (www.alpha.gr), έξι (6) ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, σχέδια αποφάσεων για τα θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή αναθεωρημένη Ημερήσια Διάταξη.
- (γ) Οποιοσδήποτε Μέτοχος μπορεί να ζητήσει από το Διοικητικό Συμβούλιο, δια αιτήσεως που υποβάλλεται στην Τράπεζα πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες προ της Γενικής Συνελεύσεως, όπως παράσχει τις αιτούμενες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Τραπέζης εάν αυτές θεωρούνται χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της Ημερήσιας Διατάξεως.
- (δ) Μέτοχοι, που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν, δια αιτήσεως που θα έχει περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες προ της Γενικής Συνελεύσεως, όπως το τελευταίο χορηγήσει προς τη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Τραπέζης.

ΣΤ. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εν γένει διοίκηση και διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων, ως και την εκπροσώπηση αδιακρίτως της Τραπέζης, ενώ αποφασίζει γενικά για όλα τα θέματα που αφορούν την Τράπεζα και ενεργεί κάθε πράξη για την οποία του προσνέμεται εξουσία βάσει διατάξεων των νόμων, εκτός από εκείνες για τις

οποίες αποκλειστικώς αρμόδια καθίσταται η Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του έχει ως πρώτιστο μέλημά του την ικανοποίηση των συμφερόντων των Μετόχων, των Εργαζομένων της Τραπέζης και των λοιπών ενδιαφερομένων. Το Διοικητικό Συμβούλιο επιτηρεί την τήρηση και υπαγωγή στις διατάξεις των Νόμων στο πλαίσιο του εταιρικού ενδιαφέροντος καθώς και την τήρηση διαδικασιών έγκυρης και έγκαιρης ενημερώσεως και επικοινωνίας.

Η Ελεγκτική Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο και εποπτεύει τη σύνταξη και δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της Τραπέζης και του Ομίλου καθώς και τη διεξαγωγή εσωτερικών και εξωτερικών ελέγχων στην Τράπεζα.

Η Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων καθορίζει τις αρχές που διέπουν τη διαχείριση κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε αντιστοιχία με την επάρκεια των διαθεσίμων πόρων. Η Επιτροπή συνεδριάζει μηνιαίως.

Η Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως αποφασίζει την πολιτική αμοιβών, παροχών και οικονομικών κινήτρων καθώς και το σύνολο των αμοιβών για τα Μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και γνωμοδοτεί για το ύψος των αποζημιώσεων των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2010 είχε ως εξής:

	Ελεγκτική Επιτροπή	Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων	Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως
Πρόεδρος (Εκτελεστικό Μέλος) Γιάννης Σ. Κωστόπουλος			
Αντιπρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος) Μηνάς Γ. Τάνες Πρόεδρος, Ericsson Hellas S.A.		•	
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ			
Διευθύνων Σύμβουλος Δημήτριος Π. Μαντζούνης			
Εντεταλμένοι Σύμβουλοι και Γενικοί Διευθυντές			
Σπύρος Ν. Φιλάρετος		○	
Αρτέμης Χ. Θεοδοωρίδης			
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ			
Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη Διευθύνουσα Σύμβουλος, Βιβλιοπωλείο και εκδοτικός οίκος Γ.Κ. ΕΛΕΥΘΕΡΟΥΔΑΚΗΣ Α.Ε.			
Παύλος Γ. Καρακώστας Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, ΓΕΝΚΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.	•		
Νικόλαος Ι. Μάνεσης Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου, ΧΑΛΥΒΟΥΡΓΙΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.			○
Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΠΙΣΚΟΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Ε.Ι. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.			
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ			
Γεώργιος Ε. Αγουρίδης Δικηγόρος	○		
Παύλος Α. Αποστολίδης Πρέσβυς ε.τ.			•
Θάνος Μ. Βερέμης Καθηγητής Πανεπιστημίου Αθηνών			
Ευάγγελος Ι. Καλούσης Πρόεδρος, NESTLE ΕΛΛΑΣ ΑΕ	○	○	
Ιωάννης Κ. Λύρας Πρόεδρος, PARALOS MARITIME CORPORATION S.A.			○
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3723/2008			
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ, δια του υπ' αυτού ορισθέντος εκπροσώπου του, κ. ΣΑΡΑΝΤΗ-ΕΥΑΓΓΕΛΟΥ Γ. ΛΩΛΟΥ, Καθηγητού Οικονομικών Παντείου Πανεπιστημίου			

• Πρόεδρος της Επιτροπής ○ Μέλος της Επιτροπής



Επιτροπές Διοικήσεως

Οι Επιτροπές που απαρτίζονται από μέλη της Διοικήσεως της Τραπέζης είναι η Εκτελεστική Επιτροπή, το Συμβούλιο Εργασιών και η Επιτροπή Διαχειρίσεως Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO).

Η Εκτελεστική Επιτροπή προβαίνει σε επισκόπηση της εγχώριας και διεθνούς οικονομίας και των εξελίξεων της αγοράς και εξετάζει θέματα επιχειρησιακού σχεδιασμού και πολιτικής καθώς και θέματα που αφορούν στην ανάπτυξη του Ομίλου.

Το Συμβούλιο Εργασιών καθορίζει την πιστωτική πολιτική, αποφασίζει την πολιτική για την ανάπτυξη των Διυκτύων και του Ομίλου αφού προβεί σε επισκόπηση της

αγοράς και των κλάδων της οικονομίας και εξέταση της πορείας των εργασιών και των νέων προϊόντων.

Η Επιτροπή Διαχειρίσεως Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO) εξετάζει θέματα αποτελεσμάτων, προϋπολογισμού και διαχειρίσεως στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού και τα συνολικά όρια των αναλαμβανομένων κινδύνων και είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Τέλος, είναι αρμόδια για τον βαθμό κεφαλαιακής επάρκειας αλλά και για τον κίνδυνο ρευστότητας και τη χρηματοδότηση των ενεργητικών στοιχείων του ισολογισμού.

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111
Internet www.kpmg.gr
e-mail postmaster@kpmg.gr



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη 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 να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν 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 συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβodικάα την οικονομική θέση της ALPHA BANK A.E. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- (α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στις παραγράφους 3δ του άρθρου 43α και 3στ του άρθρου 107 του Κ.Ν. 2190/1920.
- (β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 37, 43α και 108 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2011

ΚΡΜG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2010

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2010	31.12.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	3.543.386	3.874.672
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(1.724.756)	(2.112.073)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.818.630	1.762.599
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		383.475	425.194
Προμήθειες έξοδα		(50.938)	(46.371)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	332.537	378.823
Έσοδα από μερίσματα	4	2.678	2.646
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	35.139	171.522
Λοιπά έσοδα	6	60.427	67.430
		<u>98.244</u>	<u>241.598</u>
Σύνολο εσόδων		2.249.411	2.383.020
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(548.839)	(565.466)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(497.396)	(540.184)
Αποσβέσεις	20, 21, 22	(93.286)	(91.765)
Λοιπά έξοδα	9	(8.937)	(4.482)
Σύνολο εξόδων		(1.148.458)	(1.201.897)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	10	(884.754)	(676.343)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	19	172	(2.963)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		216.371	501.817
Φόρος εισοδήματος	11	(68.531)	(110.337)
		<u>147.840</u>	<u>391.480</u>
Έκτακτη εισφορά (Ν.3845/2010 και Ν.3808/2009)	11	(61.801)	(42.403)
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά		86.039	349.077
Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τραπέζης		85.649	349.814
Τρίτους		390	(737)
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	12	0,02	0,64



Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2010	31.12.2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13, 47	4.124.283	3.814.673
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14, 47	2.397.664	5.108.146
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	15	41.268	70.600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	441.082	347.178
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	49.304.745	51.399.939
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	18α	2.375.964	1.418.162
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	18β	5.282.498	4.868.493
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	19	49.617	50.715
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	71.729	72.668
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	21	1.240.658	1.258.451
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	22	193.191	178.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	427.554	293.289
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24	666.984	599.984
		<u>66.617.237</u>	<u>69.480.407</u>
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25	181.078	115.640
Σύνολο Ενεργητικού		66.798.315	69.596.047
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	16.461.381	13.235.439
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	1.105.433	603.932
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	27	38.292.501	42.915.694
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	28	3.561.188	5.148.875
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	29	136.520	108.487
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	263.510	202.492
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	30	52.592	47.850
Λοιπές υποχρεώσεις	31	1.058.511	1.304.862
Προβλέψεις	32	82.745	55.057
Σύνολο Υποχρεώσεων		61.014.381	63.622.688
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	33	3.451.067	3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34	406.867	406.867
Αποθεματικά	35	104.441	239.253
Αποτελέσματα εις νέον	36	1.248.496	1.274.961
		<u>5.210.871</u>	<u>5.372.148</u>
Δικαιώματα τρίτων		13.413	17.424
Υβριδικά κεφάλαια	38	<u>559.650</u>	<u>583.787</u>
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		5.783.934	5.973.359
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		66.798.315	69.596.047

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.33-115) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνοδικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2010	31.12.2009
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		86.039	349.077
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	11	(145.174)	74.124
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	11	(38.206)	
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	11, 47	(13.259)	(22.480)
Φόρος εισοδήματος	11, 47	41.455	(17.775)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	11	(155.184)	33.869
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος		(69.145)	382.946
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως που αναλογεί σε:			
Μετόχους της Τραπέζης		(69.992)	383.676
Τρίτους		847	(730)



Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2009		1.931.590		188.404	969.815	(68.985)	3.020.824	32.567	887.306	3.940.697
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12.2009										
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά					349.814		349.814	(737)		349.077
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	11			33.862			33.862	7		33.869
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος				33.862	349.814		383.676	(730)		382.946
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου	33	940.000					940.000			940.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	33, 34	579.477	406.867				986.344			986.344
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(39.929)		(39.929)			(39.929)
Αγορές / πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(5.402)		(5.402)	(14.032)		(19.434)
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους					71.641	68.985	140.626		(303.519)	(162.893)
Διανομή μερισμάτων στους μετόχους μειοψηφίας								(381)		(381)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(53.887)		(53.887)			(53.887)
Σχηματισμός αποθεματικών				16.987	(16.987)					
Λοιπά					(104)		(104)			(104)
Υπόλοιπο 31.12.2009		3.451.067	406.867	239.253	1.274.961		5.372.148	17.424	583.787	5.973.359

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2010		3.451.067	406.867	239.253	1.274.961	5.372.148	17.424	583.787	5.973.359
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12.2010									
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά					85.649	85.649	390		86.039
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	11			(155.641)		(155.641)	457		(155.184)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος				(155.641)	85.649	(69.992)	847		(69.145)
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(607)	(607)			(607)
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(11.241)	(11.241)	(4.528)		(15.769)
Αγορές, ανακτήσεις / πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους					6.315	6.315		(24.137)	(17.822)
Καταβληθέν μέρισμα προνομιούχων μετοχών	36				(57.945)	(57.945)			(57.945)
Διανομή μερισμάτων στους μετόχους μειοψηφίας							(330)		(330)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(28.173)	(28.173)			(28.173)
Σχηματισμός αποθεματικών				20.829	(20.829)				
Λοιπά					366	366			366
Υπόλοιπο 31.12.2010		3.451.067	406.867	104.441	1.248.496	5.210.871	13.413	559.650	5.783.934

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.33-115) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου



Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2010	31.12.2009
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		216.371	501.817
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	20, 21	64.156	65.423
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	22	29.130	26.342
Απομειώσεις δανείων και προβλήψεις		921.594	781.516
Λοιπές προσαρμογές			2.349
(Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		30.607	(174.282)
(Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		98.141	39.461
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις	19	(172)	2.963
		1.359.827	1.245.589
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(636.002)	531.864
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(64.573)	148.383
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		1.074.073	(1.485.689)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(23.122)	(52.282)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		3.225.942	4.271.643
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		464.147	(202.264)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(6.226.365)	(1.571.057)
Λοιπών υποχρεώσεων		(160.431)	(65.578)
		(986.504)	2.820.609
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		(143.915)	(136.200)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(1.130.419)	2.684.409
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		(14.499)	(21.265)
Εισπραχθέντα μερίσματα	4	2.678	2.646
Αγορές παγίων		(106.382)	(200.135)
Πωλήσεις παγίων		11.209	16.440
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		(1.539.679)	143.152
		(1.646.673)	(59.162)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου			986.344
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου		(799)	(53.240)
Πληρωθέντα μερίσματα στους προνομιούχους και μετόχους μειοψηφίας		(59.217)	(982)
(Αγορές)/πωλήσεις ιδίων μετοχών			71.495
Έκδοση ομολογιακών δανείων			1.024.832
Έξοδα εκδόσεως ομολογιακών δανείων			(12.630)
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων		(135.739)	(1.156.000)
(Αγορές), (ανακλήσεις)/πωλήσεις υβριδικών τίτλων		(14.309)	(234.387)
Πληρωθέντα μερίσματα υβριδικών τίτλων		(28.173)	(53.887)
		(238.237)	571.545
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(20.566)	(23.245)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών		(3.035.895)	3.173.547
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως		6.187.183	3.013.636
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	13	3.151.288	6.187.183

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.33-115) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου

Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ο Όμιλος της ALPHA BANK περιλαμβάνει εταιρίες, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, οι οποίες παρέχουν υπηρεσίες όπως: Τραπεζικές, Χρηματοδοτικές, Χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, Επενδύσεων, Ασφαλίσεων, Κτηματικές, Ξενοδοχειακές.

Ιθύνουσα ή μητρική εταιρία του Ομίλου είναι η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., η οποία λειτουργεί με τον διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/B/86/05. Η διάρκειά της έχει οριστεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπέζης, όπως περιγράφεται στο 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 περιορι-

σμού 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 εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβιοθητική των προαναφερομένων.

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως της 22.6.2010 εγκρίθηκε η επανεκλογή, με τετραετή θητεία, των νυν διατελούντων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, εκτός του ορισθέντος από το Ελληνικό Δημόσιο εκπροσώπου, του οποίου η θητεία λήγει κατά τα οριζόμενα από το Ν.3723/2008.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2010, σύμφωνα με το πρακτικό συνεδριάσεώς του της 28.9.2010, διαμορφώθηκε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνος

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO) ***

Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Παύλος Γ. Καρακώστας *

Νικόλαος Ι. Μάνεσης **

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης *

Παύλος Α. Αποστολίδης **

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλιούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας **

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων

**ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ****(κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3723/2008)**

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22.6.2010 εξέλεξε ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2010, τους κάτωθι:

Τακτικοί: Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Αναπληρωματικοί: Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

Ιωάννης Α. Αχείλλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 31η Δεκεμβρίου 2010 ήταν η έβδομη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της. Η μετοχή συμμετέχει σε σημαντικούς διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο S&P Europe 350, ο FTSE Med 100, ο MSCI Europe, ο DJ Euro Stoxx και ο FTSE4Good.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (GDRs), και διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2010 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες.

Κατά το έτος 2010, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 2.358.778 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Η Τράπεζα έχει αξιολογηθεί πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού ως εξής:

- Moody's: Ba1 (από 9.3.2011: Ba3)
- Fitch Ratings: BBB- (από 17.1.2011: BB+)
- Standard & Poor's: BB

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 22ας Μαρτίου 2011.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 1.1 - 31.12.2010, και έχουν συνταχθεί:

α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και

β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τις εταιρίες του Ομίλου για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει ο Όμιλος για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2009 και 2010, αφού, επιπρόσθετα, ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και οι νέες Διερμηνείες, που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2010:

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» (Κανονισμός:1136/25.11.2009)

Στις 27 Νοεμβρίου 2008 δημοσιεύτηκε αναθεωρημένη έκδοση του εν λόγω προτύπου, με την οποία επήλθε αλλαγή στη δομή του. Σκοπός της αλλαγής αυτής ήταν η βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχει το εν λόγω πρότυπο καθώς και η διευκόλυνση της εφαρμογής μελλοντικών τροποποιήσεων.

Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Επιπρόσθετες εξαιρέσεις για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ» (Κανονισμός: 550/23.6.2010)

Την 23.7.2009 εκδόθηκε τροποποίηση του ΔΠΧΠ 1 σύμφωνα με την οποία οι επιχειρήσεις οι οποίες συντάσσουν για πρώτη φορά οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ δύνανται:

- Na μην επανεξετάσουν το αν μία συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση (βάσει της Διερμηνείας 4) στην περίπτωση που την αξιολόγηση αυτή την έχουν ήδη πραγματοποιήσει σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα.
- Na αποτιμήσουν, κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ, το τεκμαρτό κόστος των προϊόντων του πετρελαίου και του φυσικού αερίου στη λογιστική αξία που είχαν προσδιορίσει με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (αφορά στις επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στο χώρο του πετρελαίου και του φυσικού αερίου).

Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 2:** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών- Ενδοομιλικές συναλλαγές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με μετρητά» (Κανονισμός 244/23.3.2010)

Σκοπός της τροποποίησης αυτής, η οποία εκδόθηκε την 18.6.2009, είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2 καθώς και το λογιστικό χειρισμό των ενδοομιλικών παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών στις απλές ή ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών, οι οποίες λαμβάνουν αγαθά και υπηρεσίες χωρίς, όμως, να έχουν οι ίδιες την υποχρέωση να διακανονίσουν τη συναλλαγή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών.

Ειδικότερα, σύμφωνα με την τροποποίηση, μια εταιρία θα πρέπει να εφαρμόζει το ΔΠΧΠ 2 προκειμένου να αντιμετωπίσει λογιστικά όλες τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών, ακόμα και αν δεν είναι σε θέση να προσδιορίσει διακριτά κάποια ή όλα από τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει λάβει. Επίσης, αποσαφηνίζεται ότι το ΔΠΧΠ 2 θα πρέπει να εφαρμόζεται και για τη λογιστικοποίηση των συναλλαγών που βασίζονται στην αξία των μετοχών και οι οποίες δεν διακανονίζονται από την εταιρία που λαμβάνει τα αγαθά και τις υπηρεσίες αλλά από μία άλλη εταιρία του ομίλου ή τον μέτοχο μίας άλλης εταιρίας του ομίλου. Το πρότυπο θα πρέπει να εφαρμόζεται τόσο για την εταιρία η οποία λαμβάνει τα αγαθά και τις υπηρεσίες όσο και για την εταιρία η οποία έχει την υποχρέωση να διακανονίσει τη συναλλαγή.



Η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (Κανονισμοί: 494-495/3.6.2009)

Οι σημαντικότερες αλλαγές που επιφέρουν τα τροποποιημένα πρότυπα, τα οποία εκδόθηκαν την 10η Ιανουαρίου 2008, συνοψίζονται στα εξής:

- Στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, με την οποία είτε αποκτάται είτε χάνεται ο έλεγχος, η αξία της επένδυσης, που υπήρχε πριν τη μεταβολή του ποσοστού ή αυτής που τυχόν απέμεινε αντίστοιχα, πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.
- Δίνεται η δυνατότητα αποτίμησης των δικαιωμάτων τρίτων, κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία τους. Επίσης, τα δικαιώματα τρίτων θα απορροφούν πλέον το σύνολο των ζημιών που τους αναλογεί.
- Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.
- Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Επίσης, καθορίζεται, ρητά πλέον, ότι η τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μια θυγατρική εταιρία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση. Ο Όμιλος εφήρμοξε ήδη την εν λόγω λογιστική πρακτική.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση» (Κανονισμός: 839/15.9.2009)

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 31η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινήσεις όσον αφορά στην εφαρμογή της λογιστικής αντιστάθμισης. Συγκεκριμένα διευκρινίζεται ότι ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία σε μία αντιστάθμιση των μεταβολών της εύλογης αξίας ή της διακύμανσης των ταμειακών ροών, μπορούν να οριστούν:

- Η μερική μεταβολή της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών μέσων,
- Η μεταβολή των ταμειακών ροών που συμβατικά σχετίζονται με τον πληθωρισμό (υπό προϋποθέσεις)

- Η αύξηση ή η μείωση των ταμειακών ροών ή της εύλογης αξίας σε σχέση με μία συγκεκριμένη τιμή αναφοράς (one-sided risk).

Η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων: Τροποποίηση του ΔΠΧΠ 5** «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες» (Κανονισμός 70/23.1.2009)

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων εκδόθηκε την 22.5.2008 η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 5. Σύμφωνα με την τροποποίηση αυτή, στις περιπτώσεις που μία εταιρία έχει δεσμευθεί να προβεί στην πώληση μίας θυγατρικής της εταιρίας θα πρέπει να κατατάσσει το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της θυγατρικής στην κατηγορία των κατεχομένων προς πώληση, ανεξάρτητα με το αν πρόκειται να διατηρήσει μειοψηφική συμμετοχή στη θυγατρική αυτή.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω βελτίωσης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 243/23.3.2010)

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετησίων βελτιώσεων, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε, την 16η Απριλίου 2009, τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2010.

Η υιοθέτηση των βελτιώσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Διερμνεΐα 17** «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (Κανονισμός: 1142/26.11.2009)

Με τη διερμνεΐα αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2008, δίδονται οδηγίες για την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη αποτίμηση της υποχρέωσης που προκύπτει από την απόφαση για διανομή στους μετόχους στοιχείων ενεργητικού άλλων από μετρητά.

Η υιοθέτηση της διερμνεΐας δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Διερμνεΐα 18** «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» (Κανονισμός: 1164/27.11.2009)

Με τη διερμνεΐα αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2009, διευκρινίζεται η λογιστική αντιμετώπιση συμφωνιών βάσει των οποίων η επιχείρηση, στα πλαίσια της παροχής αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες της, λαμβάνει από αυτούς κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που πρέπει να χρησιμοποιήσει προκειμένου να εξυπηρετήσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς αυτούς. Επίσης η διερμνεΐα έχει εφαρμογή σε περιπτώσεις όπου

η επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες για να κατασκευάσει ή να αγοράσει κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινοποιήσεων που θα χρησιμοποιήσει όπως προσδιορίστηκε ανωτέρω.

Η εν λόγω Διερμνεΐα δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου.

Εκτός των Προτύπων και Διερμνεϊών που αναφέρονται ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα παρακάτω πρότυπα και διερμνεΐες των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2010 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

- **Τροποποιήσεις του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1:** «Περιορισμένη εξαίρεση για την παρουσίαση των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΠ 7 για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά ΔΠΧΠ» (Κανονισμός 574/30.6.2010)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2010

Την 28.1.2010 εκδόθηκε νέα τροποποίηση του ΔΠΧΠ 1 με βάση την οποία οι επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ δύνανται να εφαρμόσουν τους ίδιους κανόνες μετάβασης, όσον αφορά τις επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που επέβαλε η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 η οποία εκδόθηκε την 5.3.2009, με εκείνες τις επιχειρήσεις που ήδη συντάσσουν καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ.

Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24:** «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (Κανονισμός 632/19.7.2010)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2011

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 24 τροποποιεί τον ορισμό των συνδεδεμένων μερών καθώς και ορισμένες από τις γνωστοποιήσεις που αφορούν σε οντότητες συνδεδεμένες με την κυβέρνηση.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32:** «Ταξινόμηση των δικαιωμάτων έκδοσης» (Κανονισμός 1293/23.12.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.2.2010

Σύμφωνα με την ανωτέρω τροποποίηση, η οποία εκδόθηκε την 8.10.2009, τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δίνουν το δικαίωμα στον κάτοχό τους να αποκτήσει σταθερό αριθμό μετοχών μιας εταιρίας σε καθορισμένη τιμή, η οποία δύναται να είναι εκφρασμένη σε οποιοδήποτε νόμισμα, αποτελούν στοιχείο της καθαρής θέσεως, με την προϋπόθεση ότι η εταιρία παρέχει το δικαίωμα αυτό αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους οι οποίοι έχουν στην κατοχή τους την ίδια κατηγορία μη παράγωγων συμμετοχικών τίτλων.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 149/18.2.2011)

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετησίων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 6η Μαΐου 2010, τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2011.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των βελτιώσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Τροποποίηση της Διερμνεΐας 14:** «Προκαταβολές ελάχιστων εργοδοτικών εισφορών» (Κανονισμός 633/19.7.2010)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2011

Στόχος της τροποποίησης είναι η διόρθωση των απαιτήσεων της Διερμνεΐας 14 αναφορικά με τις προκαταβολές των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων, οι οποίες σε κάποιες περιπτώσεις δεν οδηγούν στην αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού αλλήλ στην αναγνώριση εξόδου.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διερμνεΐα 19:** «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών» (Κανονισμός 662/23.7.2010)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2010

Σύμφωνα με τη Διερμνεΐα 19, η οποία εκδόθηκε την 26.11.2009, η έκδοση μετοχών για την εξόφληση του συνόλου ή μέρους μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελεί «τίμημα» με την έννοια που απαιτεί το ΔΛΠ 39 για τη διακοπή αναγνώρισης. Οι μετοχές που εκδίδονται για την εξόφληση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης θα αποτιμώνται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία, εκτός εάν η εύλογη αξία των τίτλων δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Εάν με την έκδοση των μετοχών εξοφλείται μόνο μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, ο οφειλέτης θα πρέπει να εκτιμήσει εάν το «τίμημα» σχετίζεται με την τροποποίηση των όρων της υποχρέωσης που εξακολουθεί να υφίσταται. Υπό αυτές τις συνθήκες, ο οφειλέτης θα πρέπει να κατανείμει το τίμημα στο μέρος που αφορά εξόφληση υποχρέωσης και στο μέρος που αφορά τροποποίηση υποχρέωσης. Η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία της χρηματοοικονομικής

υποχρέωσης (ή του μέρους της) που παύει να υφίσταται και του τιμήματος που καταβάλλεται θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της περιόδου. Επισημαίνεται πως η ανωτέρω Διερμνευτική έχει εφαρμογή μόνο στις περιπτώσεις επαναδιαπραγμάτευσης των όρων μίας σύμβασης και όχι στις περιπτώσεις στις οποίες η δυνατότητα εξόφλησης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών περιλαμβάνεται στην αρχική σύμβαση.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμνευτικής στις οικονομικές του καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα παρακάτω πρότυπα, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1** «Σημαντικός υπερπληθωρισμός και διαγραφή καθορισμένων ημερομηνιών για τις εταιρίες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2011

Την 20.12.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 1 σύμφωνα με την οποία:

- Μία εταιρία που για πρώτη φορά εφαρμόζει τα ΔΠΧΠ και το λειτουργικό της νόμισμα είναι νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας θα πρέπει να καθορίσει αν κατά την ημερομηνία μετάβασης οι συνθήκες πληθωρισμού έχουν «ομαλοποιηθεί». Αν οι συνθήκες έχουν «ομαλοποιηθεί», δύναται να κάνει χρήση της εξαιρέσεως να αποτιμήσει τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τα οποία αποκτήθηκαν πριν την «ομαλοποίηση» του νομίσματος, στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ και να χρησιμοποιήσει την αξία αυτή ως το τεκμαρτό κόστος των στοιχείων αυτών στον ισολογισμό έναρξης. Στην περίπτωση που η ημερομηνία «ομαλοποίησης» του νομίσματος τοποθετείται κατά τη συγκριτική περίοδο, η εταιρία δύναται να παρουσιάσει ως συγκριτική μία περίοδο μικρότερη των 12 μηνών.
- Καταργούνται οι συγκεκριμένες ημερομηνίες (1.1.2004 και 25.10.2002) που ορίζει το υφιστάμενο πρότυπο αναφορικά με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται για τη διακοπή αναγνώρισης και την αποτίμηση στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι ημερομηνίες αυτές αντικαθίστανται από τη φράση «ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ».

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7** «Γνωστοποιήσεις – Μεταβιβάσεις Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2011

Την 7.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που μεταβιβάζονται. Με την ανωτέρω τροποποίηση αναθεωρούνται οι υφιστάμενες γνωστοποιήσεις έτσι ώστε να επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διαφάνεια όσον αφορά στις συναλλαγές μεταβίβασης και κυρίως στις τιλοποιήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Ο Όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΠ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΛΠ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών.
- Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΠ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού

συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Επίσης, την 28.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις αναθεωρημένες απαιτήσεις του αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Σύμφωνα με τις νέες απαιτήσεις, οι οποίες ενσωματώθηκαν στο κείμενο του ΔΠΧΠ 9, στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 12:** «Αναβαλλόμενη φορολογία: ανάκτηση υποκείμενων στοιχείων του ενεργητικού» Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2012

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 20.12.2010 τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 αναφορικά με τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να υπολογίζεται η αναβαλλόμενη φορολογία στις περιπτώσεις που αφενός δεν είναι σαφές με ποιο τρόπο η εταιρία πρόκειται να ανακτήσει την αξία ενός παγίου και αφετέρου ο τρόπος ανάκτησης της αξίας του παγίου επηρεάζει τον προσδιορισμό της φορολογικής βάσης και του φορολογικού συντελεστή. Στο αναθεωρημένο κείμενο του IAS 12, διευκρινίζεται πως στις περιπτώσεις που ένα στοιχείο του ενεργητικού κατατάσσεται στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα» και αποτιμάται στην εύλογη αξία ή κατατάσσεται στην κατηγορία «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια» και αποτιμάται μέσω της μεθόδου αναπροσαρμογής μπορεί να γίνει η εύλογη υπόθεση ότι η λογιστική του αξία θα ανακτηθεί μέσω της πώλησής του και κατά συνέπεια για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν ο αντίστοιχος φορολογικός συντελεστής και η αντίστοιχη φορολογική βάση. Ωστόσο, ειδικότερα για τις περιπτώσεις των επενδύσεων σε ακίνητα, το αναθεωρημένο πρότυπο διευκρινίζει πως η ανωτέρω εύλογη υπόθεση αναιρείται στην περίπτωση που το πάγιο είναι αποσβέσιμο και εντάσσεται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο σύμφωνα με το οποίο στόχος της εταιρίας είναι να καταναλώσει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη που απορρέουν από αυτό και όχι να ανακτήσει την αξία του μέσω της πώλησής του.

Ο Όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

1.2 Αρχές ενοποιήσεως

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τη μητρική εταιρία ALPHA BANK, τις θυγατρικές της, τις συγγενείς και τις κοινοπραξίες. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιριών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2010 και οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν, αναπροσαρμόστηκαν, όπου κρίθηκε απαραίτητο, για να εξασφαλιστεί συνέπεια με τις αντίστοιχες αρχές του Ομίλου.

α. Θυγατρικές Εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες η Τράπεζα ασκεί έλεγχο άμεσα, ή έμμεσα μέσω άλλων θυγατρικών εταιριών. Η ύπαρξη ελέγχου εξετάζεται κυρίως με βάση το ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο και τη δυνατότητα ελέγχου του διοικητικού οργάνου των εταιριών. Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο.

Εταιρίες ειδικού σκοπού ενοποιούνται όταν, κατά την εξέταση της σχέσεως που υφίσταται μεταξύ της Τραπεζής ή των θυγατρικών της εταιριών και της εταιρίας ειδικού σκοπού, προκύπτει ότι οι πρώτες ελέγχουν άμεσα την εταιρία ειδικού σκοπού. Κατά την αξιολόγηση της σχέσης, εκτός από το ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο και τη δυνατότητα ελέγχου του διοικητικού οργάνου της εταιρίας ειδικού σκοπού, λαμβάνονται επίσης υπόψη μια σειρά παραγόντων που αποδεικνύουν σχέση ελέγχου, όπως το αν:

- οι δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού εξυπηρετούν συγκεκριμένες ανάγκες του Ομίλου,
- υπάρχει η δυνατότητα λήψης αποφάσεων μέσω των οποίων αποκτάται η πλειοψηφία των ωφελειών που προκύπτουν από τις δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού,
- υφίσταται δικαίωμα για τη λήψη της πλειοψηφίας των ωφελειών από τις δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού και συνεπώς μπορεί να υφίσταται έκθεση στους κινδύνους που είναι συνυφασμένοι με τις δραστηριότητές της, και
- η πλειοψηφία των κινδύνων που απορρέουν από τις δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού παραμένει στον Όμιλο.

Ο Όμιλος, με βάση, είτε το ποσοστό συμμετοχής, είτε τα ανωτέρω κριτήρια, ελέγχει εταιρίες ειδικού σκοπού οι οποίες χρησιμοποιούνται για την εξυπηρέτηση των διαδικασιών έκδοσης ομολογιακών δανείων, καθώς και για την τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Κατά την απόκτηση των θυγατρικών χρησιμοποιείται η μέθοδος εξαγοράς. Όταν το κόστος κτήσεως ξεπερνά την αναλογία επί της εύλογης αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και



Υποχρεώσεων της θυγατρικής που αποκτάται, τότε η διαφορά θεωρείται υπεραξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του Ενεργητικού και υπόκειται σε έλεγχο απομειώσεως ετησίως. Εάν όμως είναι μικρότερο από την εύλογη αξία, η διαφορά αυτή αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Στις περιπτώσεις που το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε θυγατρικές εταιρίες μεταβάλλεται, λόγω αγοράς πρόσθετου ποσοστού, η διαφορά που προκύπτει μεταξύ του καταβληθέντος τιμήματος και της Καθαρής Θέσεως που εξαγοράζεται καταχωρείται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Οι πωλήσεις ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες, από τις οποίες δεν προκύπτει απώλεια του ελέγχου που ασκεί ο Όμιλος στις εταιρίες αυτές, θεωρούνται ως συναλλαγές μεταξύ των μερών που συνθέτουν την Καθαρή Θέση του Ομίλου και τα τυχόν αποτελέσματα που προκύπτουν καταχωρούνται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

β. Συγγενείς εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλήλα όχι έλεγχο.

Ουσιώδης επιρροή, κατά κύριο λόγο, τεκμαίρεται ότι υφίσταται, όταν η Τράπεζα κατέχει, άμεσα ή έμμεσα μέσω θυγατρικών, ποσοστό 20% έως 50% των μετοχών της εταιρίας.

Οι επενδύσεις στις συγγενείς εταιρίες αποτιμώνται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης. Αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται ή μειώνεται κατά την αναλογία του Ομίλου στα μετά την ημερομηνία απόκτησης κέρδη ή ζημιές της συγγενούς εταιρίας.

Η αναλογία του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές και στα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση των συγγενών εταιριών γνωστοποιείται ως ξεχωριστό στοιχείο στην κατάσταση αποτελέσματος και στην κατάσταση συνολικού αποτελέσματος, αντίστοιχα.

γ. Κοινοπραξίες

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 31, «κοινοπραξία είναι ένας συμβατικός διακανονισμός, με τον οποίο δύο ή περισσότερα μέρη αναλαμβάνουν οικονομική δραστηριότητα που υπόκειται σε από κοινού έλεγχο».

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου οι συμμετοχές σε κοινοπραξίες απεικονίζονται με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποιήσεως.

Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται, εκτός και αν υποδηλώνουν απομείωση ενός στοιχείου του Ενεργητικού, η οποία αναγνωρίζεται στον ενοποιημένο Ισολογισμό.

Λεπτομερής καταγραφή όλων των θυγατρικών, κοινοπραξιών και συγγενών εταιριών του Ομίλου, καθώς και το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σ' αυτές, γίνεται στη σημείωση 40.

1.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων καθώς και η μέτρηση των μεγεθών τους βασίζονται στην πληροφόρηση που λαμβάνει η Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας του Ομίλου.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω και με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών του Ομίλου, έχουν προσδιοριστεί οι ακόλουθοι λειτουργικοί τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management / Insurance
- Investment Banking / Treasury
- Ν.Α. Ευρώπη
- Λοιπά

Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τη δραστηριοποίηση του Ομίλου σε ποικίλους γεωγραφικούς τομείς, πέραν των ανωτέρω λειτουργικών τομέων παρέχεται στις οικονομικές καταστάσεις πληροφόρηση και με βάση την ακόλουθη διάκριση :

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Σημειώνεται ότι οι μέθοδοι αποτίμησης των μεγεθών των λειτουργικών τομέων για σκοπούς πληροφόρησης της Εκτελεστικής Επιτροπής δεν διαφοροποιούνται από τις αντίστοιχες μεθόδους που επιβάλλουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως.

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά τομέα αναφέρονται στη σημείωση 41.

1.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η μητρική εταιρία Alpha Bank (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών του Ομίλου αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα κάθε μιας εταιρίας, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτή δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές της.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα της κάθε εταιρίας με

την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας σε αποθεματικό της Καθαρής Θέσης, ανάλογα με την κατηγορία αποτίμησης του μη νομισματικού στοιχείου.

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των μονάδων του εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

- i. Τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας συντάξεως κάθε οικονομικής καταστάσεως. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.
- ii. Τα στοιχεία της καταστάσεως αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα) μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της οικονομικής μονάδος.

1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της ενοποιημένης καταστάσεως ταμειακών ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

- α.** Το ταμείο
- β.** Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες
- γ.** Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και συμφωνίες Reverse Repos.

Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία συντάξεως των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

1.6 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσυζητάται με τα έξοδα συναλλαγών και μειώνεται με τα έσοδα και τις προμήθειες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Δάνεια και απαιτήσεις
- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή δύναται να ενταχθούν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Ο Όμιλος κατατάσσει ως δάνεια και απαιτήσεις:

- i. τις χορηγήσεις προς πελάτες του
- ii. τα ποσά που καταβάλλει για την αγορά και τη μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά
- iii. τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών του, Τραπεζών κ.λπ.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στη σημείωση 1.13.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι τη λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων / εσόδων συναλλαγής.

β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν πληρωμές, για τα οποία υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεως μέχρι τη λήξη τους.

Ο Όμιλος, στην κατηγορία αυτή, κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και άλλους χρεωστικούς τίτλους.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης. Σε περίπτωση που υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής, η λογιστική αξία προσαρμόζεται στην ανακτήσιμη με την αντίστοιχη ζημιά να καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

γ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία:

- Υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και περιορισμένο αριθμό μετοχών.

- Ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα.

Η επιλογή αυτή μπορεί να γίνει:

- όταν η Διοίκηση του Ομίλου αξιολογεί και διαχειρίζεται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα με όρους εύλογης αξίας, είτε για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων, είτε ως μέρος μίας στρατηγικής επενδύσεων.
- όταν η επιλογή αυτή εξαληφεί τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο, (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος), σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά, (π.χ. παράγωγα, τα

οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).

- όταν σε χρηματοοικονομικά μέσα, ενσωματώνονται παράγωγα τα οποία διαφοροποιούν ουσιαστικά τις ταμειακές τους ροές ή ο διαχωρισμός των παραγώγων αυτών από τα κύρια χρηματοοικονομικά μέσα δεν απαγορεύεται.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων ο Όμιλος δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

δ) Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Ο Όμιλος κατατάσσει στην κατηγορία αυτή ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια, χρεωστικούς τίτλους, μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στην εύλογη αξία. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση μέχρι την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων, οπότε το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση μεταφέρεται σε λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ο έλεγχος απομείωσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία διενεργείται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων. Σε περίπτωση απομείωσης, η σωρευτική ζημιά που είχε καταχωρηθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης. Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημιάς από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα χρήσης, μόνο στην περίπτωση που αφορούν ομόλογα και λοιπούς χρεωστικούς τίτλους. Αντιθέτως δεν αναστρέφονται ζημίες απομείωσης στην περίπτωση των μετοχών και των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Σημειώνεται ότι οι κανόνες αποτίμησης που αναφέρθηκαν ανωτέρω δεν εφαρμόζονται όταν τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως. Στις περιπτώσεις αυτές εφαρμόζονται, οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.7.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εκτός παραγώγων, σε διαφορετική κατηγορία αποτίμησης, μπορεί να γίνει με τους ακόλουθους κανόνες:

- Μεταφορά από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις», «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» ή «αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον συντρέχουν σπάνιες οικο-

νομικές συνθήκες και τα στοιχεία αυτά δεν διακρατούνται πλέον με σκοπό την πώληση ή επαναγορά τους στο άμεσο μέλλον.

- ii. Μεταφορά από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις» ή «αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.
- iii. Μεταφορά από την κατηγορία των «διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων» στην κατηγορία «δάνεια και απαιτήσεις» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.
- iv. Μεταφορά από την κατηγορία των «διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων», στην κατηγορία «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη.

Μεταφορά από τις επενδύσεις που διακρατούνται μέχρι τη λήξη σε άλλες κατηγορίες δεν επιτρέπεται, εκτός αν υπάρξει πώληση σημαντικού ποσοστού αξιογράφων οπότε τα αξιόγραφα που απέμειναν υποχρεωτικά μεταφέρονται στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα. Εφόσον συντρέξει η εν λόγω περίπτωση δεν επιτρέπεται η κατάταξη αξιογράφων στην κατηγορία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη για τουλάχιστον δύο έτη.

Ο Όμιλος έκανε χρήση των επιτρεπόμενων αναταξινομήσεων, των περιπτώσεων iii και iv (περαιτέρω ανάλυση στις σημειώσεις 17 και 18).

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα εισπράξεως, οπότε και τα διαγράφει.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στον Όμιλο, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι λο-

γιστικές πρακτικές που ακολουθούνται από τον Όμιλο σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.19 και 1.20.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες ο Όμιλος ούτε διατηρεί αλληλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλληλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης του Ομίλου. Αν ο Όμιλος δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:

- Υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
- Είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης

Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις Υποχρεώσεις ως Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.7.

ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τα κριτήρια που αναφέρονται ανωτέρω για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (σημείο γii).

Ο Όμιλος δεν έχει επιλέξει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι Ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της



εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως, εφαρμόζονται επιπλέον οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.7.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου ο Όμιλος έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό τους ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση

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 (συναλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του Ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

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

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση που παράγωγα ενσωματώνονται σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, π.χ. ομόλογα, δάνεια, καταθέσεις, δανειακές υποχρεώσεις κ.λπ., τα οποία δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και ταυτόχρονα τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι που απορρέουν από τα παράγωγα δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά των κύριων χρηματοοικονομικών μέσων στα οποία ενσωματώνονται, τότε υποχρεωτικά διαχωρίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία και συμπεριλαμβάνονται στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

Στις περιπτώσεις που παράγωγα ενσωματώνονται σε χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνεται στη συνολική μεταβολή της εύλογης αξίας των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων και καταχω-

ρείται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

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 Διαχειρίσεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

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

Όταν ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α. Synthetic Swaps

Η μητρική εταιρία (Alpha Bank), προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί τον μηχανισμό των Synthetic Swaps.

Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια των πελατών.

Για τα ανωτέρω Swaps δεν υπάρχει επαρκής τεκμηρίωση για την εφαρμογή λογιστικής αντισταθμίσεως και για το λόγο αυτό εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα το οποίο προκύπτει από τα παράγωγα αυτά διαχωρίζεται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει συσχέτιση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές, που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμιση

Λογιστική αντιστάθμιση είναι ο καθορισμός ειδικών κανό-

ων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η συσχέτιση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, συσχέτιση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης.

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

Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με τη λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η συσχέτιση 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, όπως αυτοί αναλύονται στη σημείωση 1.6. 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. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσης αντισταθμίσεως, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

Ο Όμιλος, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRS's), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις, ομόλογα, δάνεια και προθεσμιακές καταθέσεις σταθερού επιτοκίου.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με τη λογιστική αντιστάθμισης 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.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση παραμένει εκεί διακριτά έως ότου πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή. Όταν πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή ισχύουν τα εξής:

- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως στις ίδιες περιόδους που οι αντισταθμιζόμενες ροές επηρεάζουν τα αποτελέσματα της χρήσεως.
- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων είτε μία δέσμευση του Ομίλου για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση είτε μεταφέρεται στα αποτελέσματα την ίδια χρονική στιγμή με την οποία το στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων επηρεάζει τα αποτελέσματα είτε προσαρμόζει τη λογιστική αξία του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων.

Στην περίπτωση που οι προσδοκώμενες ταμειακές ροές ή η συναλλαγή δεν θεωρούνται πλέον πιθανές, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως.

Ο Όμιλος εφάρμοσε κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως λογιστική αντιστάθμισης ταμειακών ροών για συγκεκριμένη ομάδα προθεσμιακών καταθέσεων. Η σχέση αντιστάθμισης ανακλήθηκε εντός της χρήσεως. Το ποσό που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση θα αποσβεσθεί γραμμικά στους τόκους έξοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου που οι αντισταθμιζόμενες ροές των εν λόγω προθεσμιακών καταθέσεων θα επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

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

1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών και των Καταστημάτων, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κιντώς εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται



από τις εταιρίες του Ομίλου, είτε για τις λειτουργικές εργασίες τους, είτε για διοικητικούς σκοπούς.

Τόσο τα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού διενεργούνται στο κόστος κτήσεως μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- Κτήρια ιδιόκτητα: έως 50 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μισθώσεως.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 3 έως 50 χρόνια.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τη θυγατρική Alpha Real Estate D.O.O. Beograd το δικαίωμα χρήσης γης επ'αόριστον καταχωρείται στα οικοπέδα και δεν υπολογίζονται αποσβέσεις.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Τα πάγια του Ομίλου εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και εάν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων και την αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες συντηρήσεων και επισκευών των επενδύσεων σε ακίνητα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του συνόλου του καταβληθέντος τιμήματος πλέον της αξίας τυχόν δικαιωμάτων τρίτων και της εύλογης αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιριών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους.

Οι θετικές υπεραξίες, που προκύπτουν από εξαγορές εταιριών μετά την 1.1.2004, καταχωρούνται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία» αν πρόκειται για εξαγορά εταιρίας που καθίσταται θυγατρική, ή στο λογαριασμό του Ισολογισμού «συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες» αν πρόκειται για επένδυση σε συγγενείς εταιρίες.

Στο τέλος κάθε χρήσεως οι αναγνωρισμένες θετικές υπεραξίες εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι αρνητικές υπεραξίες αναγνωρίζονται ως έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει:

α) Τα άυλα στοιχεία (καταθετική βάση, σχέση με τους πελάτες και εταιρική ταυτότητα) που προέκυψαν από τον επιμερισμό του τιμήματος της εξαγορασθείσας σερβικής Τραπέζης Jubanka A.D. Beograd (νυν Alpha Bank Srbija A.D.) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Δ.Π.Χ.Π. 3.

Τα άυλα αυτά στοιχεία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η ωφέλιμη ζωή τους καθορίστηκε ως εξής:

- Για την καταθετική βάση και τη σχέση με τους πελάτες σε 6 έτη
- Για την εταιρική ταυτότητα σε 2 έτη.

β) Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Το κόστος προγραμμάτων λογισμικού που αποκτώνται με αγορά περιλαμβάνει την τιμή αγοράς και κάθε άμεσα επιρ-

ριπτό κόστος προετοιμασίας του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών του προσωπικού και εξειδικευμένων επαγγελματιών. Το κόστος εσωτερικώς δημιουργούμενων προγραμμάτων λογισμικού περιλαμβάνει τις δαπάνες της φάσης ανάπτυξης του λογισμικού, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών προσωπικού που προκύπτουν άμεσα από την προετοιμασία του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των προγραμμάτων, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει σε 3 έως 15 έτη. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

γ) Εμπορικά σήματα και λοιπά δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει σε 5 έτη.

Οι αποσβέσεις των άυλων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο. Εξαιρέση αποτελούν τα άυλα πάγια με αόριστη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, τα οποία δεν αποσβένονται.

Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τα άυλα στοιχεία ο Όμιλος δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

1.11 Μισθώσεις

Ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των παγίων που εκμισθώνονται μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης ο λογιστικός χειρισμός τους, έχει ως εξής:

α) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι εκμισθωτές

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μίσθωσης καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά, μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν την συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στη σημείωση 1.13.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η εταιρία του Ομίλου που λειτουργεί ως εκμισθωτής παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο Ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

β) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι μισθωτές

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως μισθωτής, ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχετική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις.

Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση αναγνωρίζονται αρχικά στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή. Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται στη σύμβαση μίσθωσης, ή, όπου αυτό δεν αναφέρεται, με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η εταιρία του Ομίλου για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό.

Μετά την αρχική καταχώρηση, τα πάγια αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, εκτός αν η διάρκεια της μίσθωσης είναι μικρότερη και το πάγιο δεν αναμένεται να περιέλθει στην κατοχή του Ομίλου κατά τη λήξη της σύμβασης, οπότε και οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα μισθώματα που καταβάλλονται στον εκμισθωτή κατανέμονται σε μείωση της υποχρέωσης με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων ως έξοδα εκ τόκων, με βάση την τοκοχρεολυτική μέθοδο.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η εταιρία του Ομίλου που λειτουργεί ως μισθωτής δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο Ενεργητικού, αναγνωρίζει δε ως έξοδα, στην κατηγορία γενικά διοικητικά έξοδα, τα ποσά των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου

παγίου, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

1.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

α) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές εκροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του κλάδου ζωής και των κλάδων γενικών ασφαλίσεων. Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

i. Μαθηματικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για τις απλές ασφαλίσεις ζωής (π.χ. απλές, μικτές ασφαλίσεις, ασφαλίσεις προσόδων) υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η εταιρία και των υποχρεώσεων του συμβαλλομένου.

Οι υπολογισμοί διεξάγονται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την αρμόδια αρχή τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο) κατά την έναρξη του συμβολαίου.

Στην περίπτωση που διαπιστώνεται ζημία κατά τον έλεγχο επάρκειας σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη.

ii. Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα

Αντιπροσωπεύουν το μέρος των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα στα έσοδα της εταιρίας.

iii. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κ.λπ.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Προβλέψεις έχουν επίσης σχηματισθεί για ζημίες που έχουν συμβεί σύμφωνα με τη στατιστική εμπειρία, αλλά δεν έχουν αναγγελθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων (IBNR) με βάση το εκτιμώμενο μέσο κόστος ζημίας.

iv. Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο

Αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις ως η τρέχουσα αξία των συνδεδεμένων επενδύσεων.

β) Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα από ασφάλιστρα του κλάδου ζωής καθώς και των κλάδων γενικών ασφαλίσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που καθίστανται απαιτητά.

γ) Αντασφάλιση

Για τα αντασφάλιστρα καθώς και τις προβλέψεις που αναλογούν στους αντασφαλιστές ακολουθούνται όσα προβλέπονται από τις αντίστοιχες αντασφαλιστικές συμβάσεις.

δ) Διαχωρισμός προϊόντων

Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 4 τα συμβόλαια, τα οποία δεν περιλαμβάνουν την κάλυψη σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου, χαρακτηρίζονται είτε ως επενδυτικά είτε ως συμβόλαια παροχής υπηρεσιών, οπότε η λογιστική τους μεταχείριση καθιερύεται από τα ΔΛΠ 32 & 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα και από το ΔΛΠ 18 για τα έσοδα.

Έτσι, διαχωρίσθηκαν από τις ασφαλιστικές εργασίες:

- i. τα ατομικά συμβόλαια unit-linked με μηδενικό ασφαλιζόμενο κεφάλαιο
- ii. τα ομαδικά συνταξιοδοτικά συμβόλαια διαχείρισης unit-linked
- iii. οι συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που αφορούν απλή διαμεσολάβηση (πχ, οδική βοήθεια και φροντίδα ατυχήματος).

ε) Έλεγχος επάρκειας προβλέψεων

Το ΔΠΧΠ 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις, μείον τα μη δεδουλευμένα έξοδα πρόσκτησης, είναι επαρκείς για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών, σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως.

Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τα προϊόντα του κλάδου ζωής βασίσθηκε στις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια συμπεριλαμβανομένων και των προβλεπόμενων εξόδων διαχείρισης που συνδέονται με αυτά. Οι εκτιμήσεις στηρίχθηκαν σε υποθέσεις που αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες και αφορούν παραμέτρους όπως, η θνησιμότητα, η ακυρωσιμότητα, το ποσοστό μεταβολής και η κατανομή των διαχειριστικών εξόδων, ο ρυθμός μεταβολής του κόστους των νοσοκομειακών καλύψεων, καθώς επίσης και το επιτόκιο προεξόφλησης. Στον υπολογισμό των μελλοντικών ροών έχουν επίσης ληφθεί υπόψη οι εγγυημένες αποδόσεις που περιέχονται σε ορισμένα συμβόλαια.

Για την εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων των εκκρεμών ζημιών εφαρμόστηκε η μέθοδος των τριγώνων (chain ladder/ link ratio), η οποία βασίζεται στην υπόθεση ότι οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυαν κατά το πρόσφατο παρελθόν, μεταξύ των ποσών των σωρευτικών ζημιών (εκκρεμών και πληρωθεισών) θα επαναληφθούν και στο μέλλον. Για τη διενέργεια του σχετικού ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν στοιχεία της τελευταίας πενταετίας.

1.13 Απομείωση δανείων

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, οι εταιρίες του Ομίλου διενεργούν, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

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 του €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 καθυστερήσεων που προκύπτουν βάσει των ημερών καθυστερήσεως 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 εμπράγματα εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ύψος της απομείωσης 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 απόδοσης.

ε. Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

Όλα τα απομειωμένα δάνεια εκτοκίζονται με το αρχικό επιτόκιο της πραγματικής απόδοσης (effective interest rate) υπολογιζόμενο στο κεφάλαιο που έχει απομείνει μετά την απομείωση.

στ. Χειρισμός των ποσών απομείωσης

Τα ποσά των απομειώσεων τηρούνται σε υποαντίθετους λογαριασμούς προβλέψεων (allowance accounts) μέχρι ο Όμιλος να αποφασίσει την οριστική διαγραφή των ποσών αυτών.

ζ. Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωθέντα



Δάνεια

Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή επισπραχθούν ποσά από διαγραφέντα δάνεια, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου».

1.14 Λογιστική Φόρου Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο.

Ο τρέχων φόρος της χρήσεως περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της κλειόμενης χρήσεως, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο φόρος εισοδήματος, τρέχων και αναβαλλόμενος, καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση οπότε και ο φόρος που αναλογεί σε αυτά καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

1.15 Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

Περιουσιακά στοιχεία ή ομάδα αυτών για τα οποία έχει ληφθεί απόφαση να πωληθούν, μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις καταχωρούνται ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Πρόκειται για ενσώματα πάγια στοιχεία που ο Όμιλος έχει αποκτήσει κυρίως μέσω πλειστηριασμών.

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς

πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, αρχικά, αναγνωρίζονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας αφαιρουμένης της παρούσας αξίας τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημία προκύψει από τη σύγκριση καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Η παραπάνω ζημία απομείωσης, η οποία δύναται να αναστραφεί στο μέλλον, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία Ενεργητικού, αν η πρόθεση πώλησης αφορά ομάδα στοιχείων, με εξαίρεση ορισμένων στοιχείων αυτής της ομάδας, όπως ορίζει το Δ.Π.Χ.Π 5. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill) που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο, που απομένει, κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία Ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως, για τυχόν απομείωση, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις στοιχείων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

1.16 Προγράμματα παροχών στο 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 καλύψεως της από την εταιρία του Ομίλου.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι η παρούσα αξία των δεδουλευ-

μένων 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 σύγκριση μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να υπερβαίνει το σύνολο

- α) των συσσωρευμένων μη αναγνωρισθεισών 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 εταιρία του Ομίλου ή μείωσης στα ποσά των μελλοντικών εισφορών της εταιρίας του Ομίλου στο πρόγραμμα.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των δεδουλευμένων 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 αναπροσαρμογές βάσει ιστορικών στοιχείων και από μεταβολές στις αναλογιστικές υποθέσεις, κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων παροχών 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.

1.17 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου

Ο Όμιλος επιβραβεύει ανώτερα στελέχη του, με κριτήριο την αποδοτικότητα τους, με τη χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Τραπέζης. Ο αριθμός των παρεχομένων δικαιωμάτων, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεως τους αποφασίζονται κατά περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και εξάσκησης των

εν λόγω δικαιωμάτων. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκηση τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

1.18 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Προβλέψεις, επίσης, αναγνωρίζονται σε περιπτώσεις προγραμμάτων αναδιάρθρωσης με τα οποία η διοίκηση επιχειρεί είτε να αλλιάξει το αντικείμενο μίας επιχειρηματικής δραστηριότητας είτε τον τρόπο με τον οποίο διεξάγεται η επιχειρηματική δραστηριότητα (π.χ. κλείσιμο επιχειρηματικών εγκαταστάσεων). Η αναγνώριση της πρόβλεψης συνοδεύεται από σχετικό, εγκεκριμένο από τη διοίκηση, πρόγραμμα, καθώς και από κατάλληλες ενέργειες γνωστοποίησής του.

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανakλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαια η είσπραξή τους. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμπηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται για αποζημίωση.

1.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων

Ο Όμιλος προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμ-



φωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται σαν επενδύσεις.

Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε Τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς δεν διαγράφονται από τον ενοποιημένο ισολογισμό. Εμφανίζονται σαν επενδύσεις και αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς εμφανίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Χρεόγραφα τα οποία ο Όμιλος δανείζεται, δεν αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τίμημα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων, η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

1.20 Τιτλοποιήσεις

Ο Όμιλος προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομολογίες.

Σε κάθε συναλλαγή τιτλοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εξετάζεται η ύπαρξη ελέγχου στην εταιρία ειδικού σκοπού, με βάση τα κριτήρια που αναφέρονται στη σημείωση 1.2, προκειμένου να καθοριστεί η ανάγκη ενοποίησης των οικονομικών της καταστάσεων. Επιπρόσθετα και με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, εξετάζεται το αν Όμιλος θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

1.21 Καθαρή Θέση

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσεως

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από εταιρίες του Ομίλου για την άντληση κεφαλαίων κατατάσσονται ως στοιχεία της Καθαρής Θέσεως εφόσον, βάσει της ουσίας της συμβάσεως, ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση για καταβολή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή για ανταλλαγή χρηματοοικονομικών στοιχείων με όρους πιθανά δυσμενείς για αυτόν.

Στην περίπτωση που, έναντι των αντληθέντων κεφαλαίων, οι εταιρίες του Ομίλου υποχρεούνται να εκδώσουν μετοχές, ο αριθμός των μετοχών πρέπει να είναι σταθερός και να προσδιορίζεται με την αρχική σύμβαση προκειμένου η υποχρέωση εκδόσεως μετοχών να καταχωρηθεί ως στοιχείο της Καθαρής Θέσεως.

Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του αποτελέσματος εις νέον.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων από εταιρίες του Ομίλου με έκδοση μετοχών, οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων. Κάθε κέρδος ή ζημία από την πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτέλεσμα εις νέον».

Αποτελέσματα εις νέον

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν τον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.22 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν απομειωθεί εκτοκίζονται στο νέο, απομειωμένο πλέον, υπόλοιπό τους με το πραγματικό τους επιτόκιο.

Τόκοι έξοδα δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείου ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσια-

στικά ολοκληρωθούν. Δεν συνέτρεξε περίπτωση κεφαλαιοποίησης τόκων.

1.23 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες.

Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

1.24 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα επενδύσεων σε μετοχές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει ο Όμιλος.

1.25 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, τα κέρδη ή ζημιές από τη διάθεση τους και οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα. Στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων καταχωρούνται και οι ζημιές από απομείωση ομολόγων.

Τυχόν διαφορές ανάμεσα στη λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που εξοφλούνται ή μεταβιβάζονται και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται επίσης αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

1.26 Διακοπόμενες δραστηριότητες

Διακοπόμενη δραστηριότητα είναι ένα συστατικό μέρος μιας επιχειρηματικής οντότητας, το οποίο είτε έχει πωληθεί, είτε έχει χαρακτηριστεί ως κατεχόμενο προς πώληση και αντιπροσωπεύει:

- μία κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου ή
- σύνολο δραστηριοτήτων σε μία γεωγραφική περιοχή λειτουργίας ή
- μία θυγατρική η οποία αποκτήθηκε με σκοπό τη μεταπώλησή της

Τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων των διακοπόμενων δραστηριοτήτων εμφανίζονται διακριτά (σε μία ξεχωριστή γραμμή) από τα υπόλοιπα στοιχεία του Ισολογισμού, δίχως να συμπηφίζονται μεταξύ τους.

Τυχόν αποτελέσματα που αφορούν τις διακοπόμενες δραστηριότητες, τα οποία έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση, εμφανίζονται επίσης διακριτά (ως ξεχωριστή γραμμή εντός της Καθαρής Θέσεως).

Τα κέρδη ή οι ζημιές μετά από φόρο που προέρχονται από τις διακοπόμενες δραστηριότητες, καθώς και οι τυχόν ζημιές απομείωσης από τη συνολική αποτίμηση του κλάδου εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή της κατάστασης αποτελεσμάτων, μετά τα καθαρά κέρδη από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της επιχείρησης.

Οι οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων αναμορφώνονται μόνο σε ότι αφορά την κατάσταση αποτελεσμάτων και ταμειακών ροών.

1.27 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	42.861	76.416
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	2.321.501	2.617.010
Τιτλοποιημένων δανείων	468.081	319.208
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	6.589	6.858
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	144.961	163.755
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι την λήξη	133.192	111.823
Τιτλοποιημένων αξιογράφων	16.567	50.068
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	389.014	512.953
Λοιποί	20.620	16.581
Σύνολο	3.543.386	3.874.672
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(159.592)	(188.094)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(828.482)	(1.035.354)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(171.578)	(236.031)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(471.749)	(554.481)
Λοιποί	(93.355)	(98.113)
Σύνολο	(1.724.756)	(2.112.073)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.818.630	1.762.599

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Χορηγήσεων	80.207	79.878
Εγγυητικών επιστολών	46.684	44.971
Εισαγωγών - εξαγωγών	11.443	11.509
Πιστωτικών καρτών	50.618	54.830
Συναλλαγών	62.657	69.359
Αμοιβαίων κεφαλαίων	27.560	31.143
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	3.084	5.933
Χρηματοστηριακών εργασιών	13.916	22.625
Λοιπές	36.368	58.575
Σύνολο	332.537	378.823

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	2.678	2.646
Σύνολο	2.678	2.646

5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Συναλλαγματικές διαφορές	38.258	45.450
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	(2.031)	(1.678)
- Μετοχών	1.434	(711)
- Λοιπών χρεογράφων	(19)	
Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	(8.447)	132.758
- Μετοχών	965	(748)
- Λοιπών χρεογράφων	448	(26)
Δανειακού χαρτοφυλακίου	(2.791)	
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	8.298	(7.371)
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(976)	3.848
Σύνολο	35.139	171.522

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Ασφαλιστικές δραστηριότητες	6.408	5.642
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες	30.681	34.991
Ενοίκια λειτουργικής μισθώσεως	8.591	10.552
Πωλήσεις παγίων	742	1.633
Λοιπά	14.005	14.612
Σύνολο	60.427	67.430

Ειδικότερα τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Γενικές Ασφαλίσεις		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	15.908	16.467
Μείον:		
- Αντασφάλιστρα	(5.627)	(4.487)
- Προμήθειες παραγωγής	(365)	(986)
- Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(6.918)	(6.109)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	910	167
Αποτέλεσμα από γενικές ασφαλίσεις	3.908	5.052
Ασφαλίσεις Ζωής		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	33.152	11.279
Μείον:		
- Αντασφάλιστρα	(2.477)	(1.285)
- Προμήθειες παραγωγής	(2.655)	(1.333)
- Αποζημιώσεις ασφαλισμένων και μαθηματικές προβλέψεις	(26.354)	(8.964)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	834	893
Αποτέλεσμα από ασφαλίσεις ζωής	2.500	590
Σύνολο	6.408	5.642

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Μισθοί και ημερομίσθια	391.103	403.174
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	96.093	96.188
Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	16.496	18.496
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών <small>(σημείωση 30)</small>	11.168	9.753
Λοιπές επιβαρύνσεις	33.979	37.855
Σύνολο	548.839	565.466

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο κατά την 31.12.2010 ήταν 14.896 (31.12.2009: 15.163) άτομα. Εξ αυτών 8.010 (31.12.2009: 8.246) άτομα εργάζονταν στο εσωτερικό και 6.886 (31.12.2009: 6.917) άτομα εργάζονταν στο εξωτερικό.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου στην Ελλάδα είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων. Επιπλέον, για το προσωπικό της Τραπέζης ισχύουν τα παρακάτω:

α. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνώματευση δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών. Η Τράπεζα έχει υποβάλει αίτηση για την ένταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) του προσωπικού της που είναι ασφαλισμένο στο Ταμείο Αλληλοβοηθείας Προσωπικού Ιονικής - Λαϊκής Τραπέζης και άλλων Τραπεζών (Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ.).

β. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο για την εφά-

παξ παροχή στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

γ. Το σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

δ. Το προσωπικό που προέρχεται από την Alpha Τράπεζα Πίστεως είναι ασφαλισμένο για την επικουρική σύνταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.), μετά την ένταξη του Τ.Α.Π. στο Ταμείο αυτό από 1.1.2008 σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 3620/2007. Η Τράπεζα καταβάλλει στο Ε.Τ.Α.Τ. καθορισμένο ποσοστό εισφοράς επί των αποδοχών συν την ετήσια δόση που αφορά στο κόστος υπαγωγής των €543 εκατ., το οποίο υπολογίστηκε με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2006 με την ειδική οικονομική μελέτη που προβλέπει ο Ν. 3371/2005.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ανάλυση των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών, γίνεται στη σημείωση 30.

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	57.683	60.343
Ενοίκια - συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	27.970	27.080
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	44.152	45.668
Προβολή και διαφήμιση	34.126	44.833
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	36.116	40.830
Αμοιβές τρίτων	55.386	57.916
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	8.679	9.142
Εισφορά σε ταμεία εγγυήσεως καταθέσεων και επενδύσεων	20.423	20.811
Ασφάλιστρα	8.979	11.160
Υλικά γραφείου	8.465	11.246
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	12.128	11.865
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	2.164	5.560
Φόροι (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)	60.533	54.823
Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών	24.098	19.814
Λοιπά	96.494	119.093
Σύνολο	497.396	540.184

9. Λοιπά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Ζημίες απομειώσεως παγίων	2.983	586
Προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης (σημείωση 32)	7.381	
Λοιπές προβλέψεις (σημείωση 32)	(1.427)	3.896
Σύνολο	8.937	4.482

Ο Όμιλος αποφάσισε εντός της κλειόμενης χρήσεως να υλοποιήσει πρόγραμμα αναδιοργάνωσης των δραστηριοτήτων του. Στα πλαίσια αυτά, αποφάσισε να προβεί σε αναδιοργάνωση του δικτύου των καταστημάτων στην Ελλάδα και τη Ν.Α. Ευρώπη καθώς και σε μεταβολή του τρόπου διεξαγωγής

συγκεκριμένων δραστηριοτήτων ώστε να επιτύχει τη μείωση των γενικών εξόδων. Το εν λόγω πρόγραμμα ξεκίνησε εντός της χρήσεως του 2010 και η συνολική δαπάνη εκτιμάται στα € 11,7 εκατ.

10. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 17)	901.877	698.600
Μειώσεις ζημιών απομειώσεως από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 14)		(4)
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία	(91)	(4.335)
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(17.032)	(17.918)
Σύνολο	884.754	676.343

11. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται μέχρι και το 2009 στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Με το Ν.3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής διαμορφώνεται σε 24% για τη χρήση 2010 και μειώνεται κατά μία μονάδα κατ' έτος, για να διαμορφωθεί σε 20% στη χρήση 2014 και εφεξής. Στα μερίσματα, που διανέμονται από επιχειρήσεις με έδρα την Ελλάδα και εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις μετά την 1.1.2009 παρακρατείται φόρος με συντελεστή 10% και εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου (Ν. 3697/2008).

Για τις θυγατρικές εταιρίες και τα καταστήματα της Τραπέζης, που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές, για τις χρήσεις 2009 και 2010, έχουν ως εξής:

Κύπρος	10
Βουλγαρία	10
Σερβία	10
Ρουμανία	16
FYROM	10 ⁽¹⁾
Αλβανία	10
Ουκρανία	25
Jersey	10
Ηνωμένο Βασίλειο	28
Λουξεμβούργο	28,59

Με τον Ν. 3842/2010 επιβλήθηκε στο όνομα του νομικού προσώπου φόρος 40% στα κέρδη που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται από 1.1.2011, ενώ τα αδιανέμητα κέρδη φορολογούνται σύμφωνα με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Με την καταβολή του φόρου 40% εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση όταν ο δικαιούχος είναι νομικό πρόσωπο, ενώ όταν ο δικαιούχος είναι φυσικό πρόσωπο φορολογείται με τις γενικές διατάξεις. Τα παραπάνω έχουν εφαρμογή και για κέρδη παρελθουσών χρήσεων που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται από την 1.1.2011.

Τα παραπάνω τροποποιούνται με το άρθρο 14 του σχεδίου νόμου «Καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, αναδιάρθρωση των φορολογικών υπηρεσιών και άλλες διατάξεις αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών», το οποίο κατατέθηκε στη

Βουλή προς ψήφιση, στο οποίο προβλέπεται ότι για τις διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2011 και μετά, ο συντελεστής φορολογίας νομικών προσώπων ορίζεται σε 20%. Σε περίπτωση διανομής διενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25%. Για δε τους ισολογισμούς που κλείνουν 31.12.2010 ορίζεται στα διανεμόμενα κέρδη ποσοστό παρακράτησης 21%.

Επίσης με το άρθρο 10 παράγραφος 3 του Ν.3842/2010 προβλέπεται ότι το πιστωτικό υπόλοιπο που προκύπτει από τις δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος οικονομικού έτους 2010 των τραπεζών δεν επιστρέφεται κατά το μέρος που οφείλεται σε φόρο που έχει παρακρατηθεί επί τόκων ομολόγων πάσης μορφής. Για τη χρήση του 2010 δεν προέκυψε πιστωτικό υπόλοιπο από την ανωτέρω αιτία.

Με το άρθρο 5 του Ν. 3845/6.5.2010 «Μέτρα για την εφαρμογή του μηχανισμού στήριξης της ελληνικής οικονομίας από τα κράτη μέλη της ζώνης του ευρώ και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο» επιβλήθηκε στα νομικά πρόσωπα έκτακτη, εφάπαξ εισφορά κοινωνικής ευθύνης, στο συνολικό καθαρό εισόδημα, οικονομικού έτους 2010, εφόσον το εισόδημα αυτό υπερβαίνει τα 100.000 ευρώ. Η έκτακτη εισφορά επιβάλλεται στα κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος που προκύπτουν από την εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), εφόσον αυτά είναι μεγαλύτερα από το συνολικό καθαρό εισόδημα που προκύπτει με βάση τη φορολογική νομοθεσία.

Η έκτακτη εισφορά που αναγνωρίστηκε στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου της 31.12.2010 ανήλθε σε €61,8 εκατ. και καταβλήθηκε τον Ιανουάριο του 2011.

Αντίστοιχα τα κέρδη της χρήσεως 2009 επιβαρύνθηκαν με ποσό έκτακτης εισφοράς ύψους €42,4 εκατ. του άρθρου 2 του Ν.3808/2009, σύμφωνα με το οποίο επιβλήθηκε έκτακτη εισφορά στις επιχειρήσεις με συνολικό καθαρό εισόδημα κατά τη χρήση 2008 άνω των €5 εκατ.

Τέλος, με το Ν. 3888/2010 θεσπίστηκε διαδικασία περαίωσης των φορολογικά ανέλεγκτων χρήσεων. Όλες οι εταιρίες του Ομίλου που πληρούσαν τις προϋποθέσεις του νόμου υπήχθησαν στη ρύθμιση και ρύθμισαν τις ανέλεγκτες χρήσεις τους μέχρι και το 2009. Η συνολική επιβάρυνση για τον Όμιλο ανήλθε σε €0,98 εκατ.

⁽¹⁾ Από 1.1.2009 τα μη διανεμόμενα κέρδη δεν φορολογούνται. Όταν διανεμηθούν υπόκεινται σε φορολογία με τον ισχύοντα συντελεστή.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Τρέχων	103.870	90.967
Αναβαλλόμενος	(36.507)	19.370
Πρόσθετος φόρος ελέγχου	1.168	
Σύνολο	68.531	110.337
Έκτακτη Εισφορά (Ν.3845/2010 & Ν.3808/2009)	61.801	42.403

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές η επίπτωση των οποίων αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	4.284	3.757
Αποτίμηση δανείων	20.307	(7.703)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	50.233	31.896
Απομείωση δανείων	(99.267)	(45.690)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	11.898	11.869
Αποτίμηση παραγώγων	(8.543)	30.554
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(19.099)	11.856
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(4.194)	210
Αποτίμηση ομολόγων	17.328	(2.732)
Αποτίμηση λοιπών χρεογράφων	(10.737)	4.750
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(614)	299
Λοιπές προσωρινές διαφορές	1.897	(19.696)
Σύνολο	(36.507)	19.370

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.12.2010		31.12.2009	
	%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		216.371		501.817
Φόρος εισοδήματος (φορολογικός συντελεστής)	20,29	43.900	23,42	117.522
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	0,36	770	0,06	299
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(1,61)	(3.481)	(5,81)	(29.136)
Έξοδα μη εκπεστέα	16,10	34.859	4,74	23.772
Πρόσθετος φόρος ελέγχου	0,54	1.168		
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(4,01)	(8.685)	(0,42)	(2.120)
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	31,67	68.531	21,99	110.337

Ο φορολογικός συντελεστής 20,29% για το 2010 και 23,42% για το 2009, είναι ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου, που προκύπτει από τη σχέση του φόρου ει-

σοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των κερδών προ φόρων, για κάθε μια από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.12.2010			31.12.2009		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιολογίων	(145.174)	31.019	(114.155)	74.124	(17.010)	57.114
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(38.206)	8.787	(29.419)			
Συναλληλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(13.259)	1.649	(11.610)	(22.480)	(765)	(23.245)
Σύνολο	(196.639)	41.455	(155.184)	51.644	(17.775)	33.869

Επιπλέον καταχωρήθηκε τη χρήση 2010 αναβαλλόμενος πιστωτικός φόρος ποσού € 3.710 στο υπόλοιπο εις νέον, ο οποίος αφορά αποτέλεσμα υβριδικών τίτλων. Το αντίστοιχο ποσό της χρήσης 2009 ανήλθε σε € 6.002 και αφορούσε χρεωστικό αναβαλλόμενο φόρο.

Επιπρόσθετα κατά τη χρήση 2009 καταχωρήθηκε στο υπόλοιπο εις νέον ποσό τρέχοντος φόρου € 13.310, που αφορούσε τα έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη χρήση 2010 ανήλθε σε €192.

12. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή
α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών, μετά το φόρο εισοδήματος, που αναλογούν στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Τραπέζης κατά τη διάρκεια της χρήσεως, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από τις εταιρίες του Ομίλου, κοινών μετοχών της Τραπέζης, κατά την ίδια χρήση.

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσεως για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές.

Ο Όμιλος δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και επιπλέον, με βάση τους όρους έκδοσης των προνομιούχων μετοχών, δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη ανά μετοχή.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Κέρδη αναλογούντα στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης	85.649	349.814
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	451.781.227
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,16	0,77

Λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση της δεδουλευμένης αποδόσεως των προνομιούχων μετοχών τα κέρδη ανα μετοχή διαμορφώνονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Κέρδη αναλογούντα στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης, μειωμένα κατά την δεδουλευμένη απόδοση των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)	13.269	291.064
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	451.781.227
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,02	0,64

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

13. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.12.2010	31.12.2009
Ταμείο	310.158	415.158
Επιταγές εισπρακτέες	63.894	86.661
Τοποθετήσεις στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα	1.816.013	1.300.009
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.934.218	2.012.845
Σύνολο	4.124.283	3.814.673
Μείον: Δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	(1.932.475)	(1.719.697)
Υπόλοιπο	2.191.808	2.094.976

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τρεχούμενο λογαριασμό, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών με αυτή και τις άλλες Τράπεζες, μέσω του συστήματος Target (Trans European – Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System).

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 αυτές είναι έντοκες, με επιτόκιο αυτό της αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας το οποίο ανήλθε την 31.12.2010 σε 1% (31.12.2009: 1%).

Οι θυγατρικές εταιρίες του εξωτερικού, που παρέχουν τραπεζικές εργασίες, τηρούν δεσμευμένες καταθέσεις σύμφωνα με ποσοστά τα οποία καθορίζονται από τις Κεντρικές τους Τράπεζες.

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)

	31.12.2010	31.12.2009
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.191.808	2.094.976
Απαιτήσεις από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	356.611	3.983.852
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	602.869	108.355
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	3.151.288	6.187.183

14. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2010	31.12.2009
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	1.024.289	560.634
Εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	886.932	390.185
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	356.611	3.983.852
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	138.458	181.124
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(8.626)	(7.649)
Σύνολο	2.397.664	5.108.146

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2009	7.867
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2009	
Μείωση ζημιών απομειώσεως από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 10)	(4)
Συναλλαγματικές διαφορές	(214)
Υπόλοιπο 31.12.2009	7.649
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2010	
Συναλλαγματικές διαφορές	977
Υπόλοιπο 31.12.2010	8.626

**15. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου**

	31.12.2010	31.12.2009
Ελληνικού Δημοσίου	27.561	56.980
Λοιπών Κρατών	9.213	11.244
Λοιπών Εκδοτών:		
- Εισηγμένοι	1.648	1.662
- Μη εισηγμένοι		410
Μετοχές		
- Εισηγμένες	2.101	304
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	745	
Σύνολο	41.268	70.600

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)

	31.12.2010		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλήγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forwards)	965.478	10.873	12.496
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.833.920	22.115	13.001
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγματος (cross currency swaps)	5.299.552	86.603	439.591
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	29.473	538	571
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	3.803	10	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	8.132.226	120.139	465.659
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	14.793.182	227.993	250.207
Δικαιώματα προαίρεσης (caps & floors)	883.290	7.107	7.216
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	15.676.472	235.100	257.423
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	300.000		8
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	300.000		8
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	2.440	80	126
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.440	80	126
δ. Πιστωτικά παράγωγα			
Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους	246.484		22.964
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	246.484		22.964
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλήγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	75.599		1.448
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγματος (cross currency swaps)	376.116	66.975	706
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	451.715	66.975	2.154
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	5.504.991	18.788	357.063
Δικαιώματα προαίρεσης (caps & floors)	3.766		36
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.508.757	18.788	357.099
Γενικό Σύνολο	30.318.094	441.082	1.105.433

	31.12.2009		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλήγατος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forwards)	1.471.472	4.693	20.517
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	3.306.967	41.956	24.479
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγατος (cross currency swaps)	593.840	23.691	44.058
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	18.218	104	280
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	12.410	116	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.402.907	70.560	89.334
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	15.804.576	247.208	226.232
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	768.834	6.245	6.092
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	16.573.410	253.453	232.324
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	1.161	425	424
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.161	425	424
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	743	5	
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	352	7	26
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.095	12	26
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους	255.929		20.637
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	255.929		20.637
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλήγατος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	68.354	120	6.344
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγατος (cross currency swaps)	225.293	10.095	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	293.647	10.215	6.344
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	6.189.882	12.513	254.843
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	6.189.882	12.513	254.843
Γενικό Σύνολο	28.718.031	347.178	603.932

**17. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών**

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Ιδιώτες		
Στεγαστικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	14.288.457	11.040.759
- Τιτλοποιημένα		2.713.146
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	2.701.235	3.404.039
- Τιτλοποιημένα	1.958.435	1.464.555
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη τιτλοποιημένες	466.927	1.277.859
- Τιτλοποιημένες	724.027	
Λοιπά	68.541	78.501
Σύνολο	20.207.622	19.978.859
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	27.494.817	26.878.943
- Τιτλοποιημένα	1.562.067	3.196.024
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing):		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	736.627	849.967
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	460.872	486.072
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	612.211	634.977
Σύνολο	30.866.594	32.045.983
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	11.197	10.430
Λοιπές απαιτήσεις	439.324	1.007.475
	51.524.737	53.042.747
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(2.219.992)	(1.642.808)
Σύνολο	49.304.745	51.399.939

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2009	1.275.994
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2009	
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως (σημείωση 10)	698.600
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	81.545
Συναλλαγματικές διαφορές	10.585
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(423.916)
Υπόλοιπο 31.12.2009	1.642.808
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2010	
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως (σημείωση 10)	901.877
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	129.278
Συναλλαγματικές διαφορές	10.107
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(464.078)
Υπόλοιπο 31.12.2010	2.219.992

⁽¹⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ύψους €438 (31.12.2009: €521). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε €2.220.430 (31.12.2009: €1.643.329).

Η Τράπεζα και η Alpha Leasing A.E. έχουν προβεί σε τιτλοποίηση, καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών και απαιτήσεων από χρηματοοικονομικές μισθώσεις, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτές.

Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα και η Alpha Leasing A.E. διατήρησαν σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Η Τράπεζα, κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2010, προέβη σε τιτλοποίηση τμήματος του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Pisti 2010-1 Plc.

Σημειώνεται ότι κατά τη διάρκεια της χρήσης 2010 ακυρώθηκαν ομολογίες ποσού € 2 δισ. που είχαν εκδοθεί από την εταιρία ειδικού σκοπού Alpha Covered Bonds Plc στα πλαίσια

του έμμεσου προγράμματος καλυμμένων ομολογιών. Επίσης την 23.12.2010 αποπληρώθηκαν μερικώς κατά το ποσό των € 1,7 δισ. οι ομολογίες που εκδόθηκαν μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Erihiro Plc με κάλυμμα επιχειρηματικά δάνεια. Επιπλέον η Τράπεζα μέσω του προγράμματος απευθείας εκδόσεως καλυμμένων ομολογιών προέβη σε εκδόσεις ποσού € 3,5 δισ. με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια. Στις 31.12.2010 η αξία των στεγαστικών δανείων που αποτελούσαν εξασφάλιση των ανωτέρω ομολογιών ανήλθε σε € 4,2 δισ.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, ο Όμιλος μετέφερε το Γ' τρίμηνο του 2008, από το χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, χρεόγραφα ποσού € 21,7 εκατ., καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και ο Όμιλος είχε την πρόθεση να τα διακρατήσει στο άμεσο μέλλον. Η αξία των ανωτέρω χρεογράφων είχε απομειωθεί έως την 31.12.2009 κατά € 20,1 εκατ. Εντός του 2010 ο Όμιλος πούλησε τα ανωτέρω χρεόγραφα και αναγνώρισε στα αποτελέσματα της αντίστοιχης περιόδου κέρδη € 3,3 εκατ.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται, κατά διάρκεια, ως εξής:

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Έως ένα (1) έτος	392.531	410.493
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	557.665	546.021
Πέραν των πέντε (5) ετών	<u>515.750</u>	<u>597.551</u>
	1.465.946	1.554.065
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(268.447)	(218.026)
Σύνολο	<u>1.197.499</u>	<u>1.336.039</u>

Το καθαρό ποσό των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται, κατά διάρκεια, ως εξής:

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Έως ένα (1) έτος	353.345	374.047
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	429.892	453.958
Πέραν των πέντε (5) ετών	<u>414.262</u>	<u>508.034</u>
Σύνολο	<u>1.197.499</u>	<u>1.336.039</u>

**18. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου****α. Διαθέσιμα προς πώληση**

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Ελληνικού Δημοσίου	1.378.311	107.110
Λοιπών Κρατών	554.811	617.787
Λοιπών Εκδοτών:		
- Εισηγμένοι	322.777	549.559
- Μη εισηγμένοι	3.707	10.133
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	25.063	39.598
- Μη εισηγμένες	41.005	37.190
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	<u>50.290</u>	<u>56.785</u>
Σύνολο	2.375.964	1.418.162

Η Τράπεζα κατά τη χρήση 2010 σχημάτισε απομείωση για το ανωτέρω χαρτοφυλάκιο ποσού € 26.376 (2009 € 31.121) το οποίο περιλαμβάνεται στο λογαριασμό "Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων".

β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Ελληνικό Δημόσιο:		
- Μη τιτλοποιημένοι	4.067.960	2.598.364
Λοιπά Κράτη:		
- Μη τιτλοποιημένοι	43.312	25.532
- Τιτλοποιημένοι		58.869
Λοιπών Εκδοτών:		
- Μη τιτλοποιημένοι:		
Εισηγμένοι	1.200.429	1.240.838
Μη εισηγμένοι	4.454	14.995
- Τιτλοποιημένοι:		
Εισηγμένοι		949.521
	<u>5.316.155</u>	<u>4.888.119</u>
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(33.657)	(19.626)
Σύνολο	5.282.498	4.868.493

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2009	
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2009	
Απομειώσεις χρήσεως ⁽¹⁾	19.626
Υπόλοιπο 31.12.2009	19.626
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2010	
Απομειώσεις χρήσεως ⁽¹⁾	21.854
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεων	516
Συναλλαγματικές διαφορές	660
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(8.999)
Υπόλοιπο 31.12.2010	33.657

⁽¹⁾ Τα ποσά των απομειώσεων χρήσεως περιλαμβάνονται στο λογαριασμό "Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων"

Η Τράπεζα κατά τη διάρκεια του Α' τριμήνου 2009 προέβη σε τιτλοποίηση ομολόγων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talanto Plc. Την 17.5.2010 εγκρίθηκε από την Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπεζής η ανάκληση και ο τερματισμός της ανωτέρω συναλλαγής, η οποία ολοκληρώθηκε στο Β' τρίμηνο 2010.

Στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη ομολόγων περιλαμβάνονται και ομόλογα αξίας € 165,8 εκατ. τα οποία μέχρι την 30.9.2010 είχαν χαρακτηριστεί ως «Διαθέσιμα προς πώληση».

Η μεταφορά έγινε με βάση την εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία μεταφοράς τους.

19. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	50.715	59.260
Αγορά/Αναγνώριση συμμετοχής	267	1.020
Επιστροφές κεφαλαίου (σημείωση 46in)	(1.099)	(6.585)
Μερίσματα εισπραχθέντα	(438)	(17)
Αναλογία στα κέρδη/(ζημιές)	172	(2.963)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	49.617	50.715

Η αγορά χρήσεως 2010 αφορά την εταιρία Biokid A.E. όπως αναφέρεται στη σημείωση 46ια.

Οι συγγενείς εταιρίες του Ομίλου είναι οι εξής:

<u>Επωνυμία εταιρίας</u>	<u>Έδρα</u>	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2010	31.12.2009
α. Εβισάκ	Ελλάδα	27,00	27,00
β. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος ⁽¹⁾	Ελλάδα	50,00	50,00
γ. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
δ. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.	Ελλάδα	26,71	26,71
ε. Κρήτης Γη-Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε	Ελλάδα	22,95	22,95
στ. Biokid A.E.	Ελλάδα	27,22	

Κατωτέρω αναλύεται η αναλογία του Ομίλου επί των ιδίων κεφαλαίων και κερδών/(ζημιών) εκάστης συγγενούς εταιρίας.

<u>Επωνυμία εταιρίας</u>	Αναλογία του Ομίλου στα ίδια κεφάλαια		Αναλογία κερδών/(ζημιών) Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
α. Εβισάκ Α.Ε.	932	932		17
Μείον: Απομείωση ΕΒΙΣΑΚ Α.Ε.	(932)	(915)	(17)	
β. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	74	74		
γ. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	1.946	3.233	250	(32)
δ. ΕΛ.Π.ΕΤ Βαλκανική Α.Ε.	46.826	46.887	(61)	(2.432)
ε. Κρήτης Γη-Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε	504	504		(516)
στ. Biokid ΑΕ	267			
Σύνολο	49.617	50.715	172	(2.963)

⁽¹⁾ Η εταιρεία είναι μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα.

**20. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	<u>Οικόπεδα - Κτήρια</u>
Υπόλοιπα την 1.1.2009	
Αξία κτήσεως	72.244
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(5.369)
1.1.2009 - 31.12.2009	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	66.875
Συναλλαγματικές διαφορές	(59)
Προσθήκες	1.069
Διαθέσεις	(2)
Μεταφορές από "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια" ⁽¹⁾	5.555
Αποσβέσεις χρήσεως	(770)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	72.668
Υπόλοιπα την 31.12.2009	
Αξία κτήσεως	79.570
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.902)
1.1.2010 - 31.12.2010	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	72.668
Συναλλαγματικές διαφορές	(124)
Αποσβέσεις χρήσεως	(815)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	71.729
Υπόλοιπα την 31.12.2010	
Αξία κτήσεως	79.426
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.697)

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2010, όπως αυτή προσδιορίσθηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε €84,2 εκατ.

⁽¹⁾ Η μεταφορά ποσού €5.555, κατά τη χρήση του 2009, από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, αφορά κτήριο που εκμισθώθηκε.

21. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2009				
Αξία κτήσεως	1.373.990	2.814	454.795	1.831.599
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(253.339)	(1.007)	(323.013)	(577.359)
1.1.2009 - 31.12.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	1.120.651	1.807	131.782	1.254.240
Συναλλαγματικές διαφορές	(5.771)	(97)	(1.622)	(7.490)
Προσθήκες	39.949	12.743	27.323	80.015
Διαθέσεις/απομειώσεις	(4.291)	(3.106)	(1.303)	(8.700)
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2009	10.594			10.594
Μεταφορές σε "Επενδύσεις σε ακίνητα" (σημείωση 20)	(5.861)	420	(114)	(5.555)
Αποσβέσεις χρήσεως	(28.327)	(2.387)	(33.939)	(64.653)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	1.126.944	9.380	122.127	1.258.451
Υπόλοιπα την 31.12.2009				
Αξία κτήσεως	1.404.715	12.191	471.015	1.887.921
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(277.771)	(2.811)	(348.888)	(629.470)
1.1.2010 - 31.12.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	1.126.944	9.380	122.127	1.258.451
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.954)	(20)	(410)	(4.384)
Προσθήκες	30.257	367	26.952	57.576
Διαθέσεις/απομειώσεις	(3.425)	(3.807)	(412)	(7.644)
Μεταφορές	(18)	77	(59)	-
Αποσβέσεις χρήσεως	(29.508)	(1.551)	(32.282)	(63.341)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	1.120.296	4.446	115.916	1.240.658
Υπόλοιπα την 31.12.2010				
Αξία κτήσεως	1.425.109	7.419	491.675	1.924.203
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(304.813)	(2.973)	(375.759)	(683.545)

**22. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια**

	Υπεραξία	Έξοδα λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2009				
Αξία κτήσεως	52.036	227.612	37.983	317.631
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(144.777)	(12.893)	(157.670)
1.1.2009 - 31.12.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	52.036	82.835	25.090	159.961
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.225)	(523)	(497)	(4.245)
Προσθήκες		33.887	15.295	49.182
Διαθέσεις		(109)	(338)	(447)
Μεταφορές		(61)	61	
Αποσβέσεις χρήσεως		(21.415)	(4.927)	(26.342)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	48.811	94.614	34.684	178.109
Υπόλοιπα την 31.12.2009				
Αξία κτήσεως	48.811	260.424	51.718	360.953
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(165.810)	(17.034)	(182.844)
Υπόλοιπα την 1.1.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	48.811	94.614	34.684	178.109
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.980)	(394)	(205)	(4.579)
Προσθήκες		47.896	911	48.807
Διαθέσεις		(16)		(16)
Αποσβέσεις χρήσεως		(23.656)	(5.474)	(29.130)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	44.831	118.444	29.916	193.191
Υπόλοιπα την 31.12.2010				
Αξία κτήσεως	44.831	307.642	51.252	403.725
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(189.198)	(21.336)	(210.534)

Ο ετήσιος έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας, που έχει προκύψει κατά την αρχική εξαγορά της Alpha Bank Srbija A.D., επιβεβαιώνει ότι η αξία της παραμένει ακέραια. Ειδικότερα, η ανακτώμενη αξία της επένδυσεως, ήτοι το υψηλότερο ποσό μεταξύ της αξίας λόγω χρήσεως, και της εύλογης αξίας μειωμένης κατά το κόστος της πώλησης, καταδεικνύουν αξίες υψηλότερες της αξίας της θυγατρικής εταιρίας

όπως εμφανίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, με συνέπεια η υπεραξία, η οποία είχε προκύψει και μετά την αναγνώριση των αύλων περιουσιακών στοιχείων, να μην υφίσταται απομείωση στην αξία της.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία είχαν αναγνωρισθεί κατά την αρχική εξαγορά της ιδίας τραπεζής αποσβέστηκαν πλήρως εντός της χρήσεως 2010.

23. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2010	31.12.2009
Απαιτήσεις	427.554	293.289
Υποχρεώσεις	(263.510)	(202.492)
Σύνολο	164.044	90.797

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1.2010 - 31.12.2010				
	Υπόλοιπο 1.1.2010	Αναγνώριση		Συναλλαγματικές Διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2010
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	(3.013)	(4.284)			(7.297)
Φορολογική αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	8.236				8.236
Αποτίμηση δανείων	(64.005)	(20.307)			(84.312)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(125.324)	(50.233)			(175.557)
Απομείωση δανείων	73.072	99.267			172.339
Αποτίμηση παραγώγων	53.942	8.543	8.787		71.272
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες	4.464	614			5.078
Λοιπές προσωρινές διαφορές	91.357	(1.897)		(7.993)	81.467
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(25.230)	19.099			(6.131)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	70.677	(11.898)			58.779
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα & δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(7.763)	4.194			(3.569)
Αποτίμηση λοιπών χρεογράφων	2.451	10.737	3.710		16.898
Αποτίμηση ομολόγων	12.266	(17.328)	31.019		25.957
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(333)		1.649	(432)	884
Σύνολο	90.797	36.507	45.165	(8.425)	164.044

	1.1.2009 - 31.12.2009				
	Υπόλοιπο 1.1.2009	Αναγνώριση		Συναλλαγματικές Διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2009
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	744	(3.757)			(3.013)
Φορολογική αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	8.236				8.236
Αποτίμηση δανείων	(71.708)	7.703			(64.005)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(93.428)	(31.896)			(125.324)
Απομείωση δανείων	27.382	45.690			73.072
Αποτίμηση παραγώγων	84.496	(30.554)			53.942
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες	4.763	(299)			4.464
Λοιπές προσωρινές διαφορές	73.437	19.696		(1.776)	91.357
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(13.374)	(11.856)			(25.230)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	82.546	(11.869)			70.677
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα & δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(7.553)	(210)			(7.763)
Αποτίμηση λοιπών χρεογράφων	13.203	(4.750)	(6.002)		2.451
Αποτίμηση ομολόγων	26.544	2.732	(17.010)		12.266
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	432		(765)		(333)
Σύνολο	135.720	(19.370)	(23.777)	(1.776)	90.797

24. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	31.12.2010	31.12.2009
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής	24.734	23.723
Προπληρωθέντα έξοδα	68.051	17.601
Έσοδα εισπρακτέα	1.810	3.866
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	176.223	223.881
Απαιτήσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους (σημείωση 30)	44.881	45.905
Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων	199.026	114.649
Λοιπά	152.259	170.359
Σύνολο	666.984	599.984

Με το άρθρο 6 του Ν.3714/7.11.2008, αυξήθηκε το ποσό των καταθέσεων που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων από €20.000 σε €100.000, ανά καταθέτη. Αυξήθηκαν επίσης τα ποσοστά υπολογισμού της εισφοράς που καταβάλλουν οι τράπεζες στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων.

Κατ' εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν.3746/2009 με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών της 21.7.2010 καθορίστηκαν τα κριτήρια του υπολογισμού ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων (ΣΚΕ) του Ταμείου Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων.

Στο Ν. 3746/16.2.2009 με θέμα «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)» προβλέπεται ότι το ποσό της εισφοράς στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων και το ποσό της διαφοράς της ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν.3714/2008 περιλαμβάνονται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

25. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

Στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά την 31.12.2010 περιλαμβάνονται ακίνητα ποσού € 181.035 (31.12.2009: € 115.615) και μηχανολογικός εξοπλισμός ποσού € 43 (31.12.2009: € 25).

Η εύλογη αξία των ακινήτων προς πώληση κατά την 31.12.2010, όπως προσδιορίστηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε € 182.989.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

26. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2010	31.12.2009
Καταθέσεις:		
- Όψεως	49.725	96.599
- Προθεσμίας:		
Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας	14.242.970	10.285.015
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	994.563	1.555.206
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	597.260	490.203
Δανειακές υποχρεώσεις	576.863	808.416
Σύνολο	16.461.381	13.235.439

27. Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)

	31.12.2010	31.12.2009
Καταθέσεις:		
- Όψεως	5.686.225	7.372.548
- Ταμειυτηρίου	7.689.783	8.713.036
- Προθεσμίας	23.521.586	24.729.568
Ομολογίες εκδόσεώς μας	1.238.779	1.929.937
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	3.226	8.283
	38.139.599	42.753.372
Επιταγές και εντολές πληρωτέας	152.902	162.322
Σύνολο	38.292.501	42.915.694

28. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

α. Βραχυπρόθεσμες

i. Χρεόγραφα (ECP)

	89.411
Υπόλοιπο 1.1.2010	
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2010	
Νέες εκδόσεις	91.188
Λήξεις/Ανακλήσεις	(181.126)
Δεδουλευμένοι τόκοι	171
Συναλλαγματικές διαφορές	356
Υπόλοιπο 31.12.2010	-

Το περιθώριο των εκδόσεων βραχυπρόθεσμων χρεογράφων (ECP) της περιόδου κυμάνθηκε κατά μέσο όρο σε 30 μονάδες βάσης πάνω από το επιτόκιο Euribor της αντίστοιχης διάρκειας.

β. Μακροπρόθεσμες

i. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενίσχυσης της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008, η Τράπεζα προέβη, σε εκδόσεις κοινών ομολογιακών δανείων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, το υπόλοιπο των οποίων κατά την 31.12.2010 ανέρχεται σε €9,5 δισ. και αναλύεται ως εξής:

- Την 24.9.2009 ποσού € 1 δισ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 2%.
- Την 30.4.2010 ποσού € 2,1 δισ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 3%.
- Την 10.5.2010 ποσού € 440 εκατ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4,5%.
- Την 24.6.2010 ποσού € 2,3 δισ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4%.
- Την 27.12.2010 ποσού € 3,6 δισ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 8,5%.



Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν απεικονίζονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

ii. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών

Στο πλαίσιο του προγράμματος που προβλέπει απευθείας εκδόσεις από την Τράπεζα καλυμμένων ομολογιών συνολικού ποσού €8 δισ., η Τράπεζα προέβη στη χρήση 2010 στις κατωτέρω εκδόσεις:

- Την 23.7.2010 ποσού € 1 δισ., με λήξη την 23.7.2014 και επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης πλέον περιθωρίου 1,5%.
- Την 28.9.2010 ποσού € 1 δισ., με λήξη την 23.7.2015 και επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης πλέον περιθωρίου 1,6%.

- Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των κεφαλαιοποιημένων εξόδων της 31.12.2009 ποσού €(3.106) αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως 2010.

- Την 11.11.2010 ποσού € 1 δισ., με λήξη την 23.10.2013 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,4%.
- Την 11.11.2010 ποσού € 0,5 δισ., με λήξη την 24.10.2016 και επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης πλέον περιθωρίου 1,7%.

Το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών που εξέδωσε η Τράπεζα ανέρχεται κατά την 31.12.2010 σε €3,5 δισ.

Οι καλυμμένες ομολογίες δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα⁽¹⁾.

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2010	6.167.188
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2010	
Νέες εκδόσεις	186.133
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(395.464)
Λήξεις/Ανακλήσεις	(2.022.550)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	12.581
Δεδοληυμένοι τόκοι	293
Συναλλαγματικές διαφορές	10.981
Υπόλοιπο 31.12.2010	3.959.162

Το ποσό των νέων κοινών ομολογιακών εκδόσεων διαμορφώνεται κυρίως από τις ακόλουθες εκδόσεις:

- ονομαστικής αξίας € 20 εκατ. με λήξη την 25.1.2012 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,25%, το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 50 μονάδων βάσης από την 26.7.2010 και κάθε εξάμηνο.
- ονομαστικής αξίας € 20 εκατ. με λήξη την 25.1.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,60%, το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 90 μονάδων βάσης κάθε έτος.
- ονομαστικής αξίας € 20 εκατ. με λήξη την 16.11.2012 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 4%.
- ονομαστικής αξίας € 20 εκατ. με λήξη την 16.5.2012 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4%.
- ονομαστικής αξίας USD 10 εκατ. με λήξη την 16.11.2012 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 3,75%.
- ονομαστικής αξίας USD 20 εκατ. με λήξη την 7.1.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 3,75%.

- ονομαστικής αξίας € 10 εκατ. με λήξη την 5.2.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,50% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά σε 2,75% την 5.8.2010, 3,30% την 7.2.2011 και 4,30% την 6.2.2012.
- ονομαστικής αξίας € 10 εκατ. με λήξη την 5.2.2014 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,75% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά σε 3,75% την 7.2.2011, 4,30% την 6.2.2012 και 5,20% την 5.2.2013.
- 9 εκδόσεις σε ευρώ συνολικής ονομαστικής αξίας € 41 εκατ. με διάρκεια από 3 έως 4 έτη με σταθερό ή σταθερό κλιμακωτό επιτόκιο.
- 8 εκδόσεις σε δολάριο συνολικής ονομαστικής αξίας USD 30 εκατ. με διάρκεια από 3 έως 4 έτη με σταθερό ή σταθερό κλιμακωτό επιτόκιο.

Σημειώνεται ότι από το ποσό των νέων κοινών ομολογιακών εκδόσεων της περιόδου έχουν εξαιρεθεί οι εκδόσεις οι οποίες ανακλήθηκαν στο σύνολό τους στο ίδιο χρονικό διάστημα.

Επιπλέον στο ποσό των λήξεων/ανακλήσεων περιλαμβάνονται λήξεις εκδόσεων ποσού € 1.288 εκατ.

⁽¹⁾ Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος 2620/28.08.09, θα δημοσιοποιηθούν στον ιστοχώρο της Τραπέζης.

iv. Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Υπόλοιπο 1.1.2010	825.320
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2010	
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(41.842)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	5.491
Δεδουλευμένοι τόκοι	507
Συναλλαγματικές διαφορές	51.329
Υπόλοιπο 31.12.2010	840.805
Γενικό Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	4.799.967

Από το σύνολο των παραπάνω ομολογιών ποσού € 4.799.967, διατέθηκε σε πελάτες της Τραπέζης και μεταφέρθηκε στο λογαριασμό "Υποχρεώσεις προς πελάτες" ποσό € 1.238.779 (31.12.2009: € 1.929.938). Έτσι, το υπόλοιπο του λογαριασμού "Ομολογίες εκδόσεως μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις", κατά την 31.12.2010, διαμορφώθηκε σε € 3.561.188 (31.12.2009: € 5.148.875).

Επιπλέον ομολογίες ποσού € 4,5 δισ., που έχουν προέλθει από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, 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 τον Όμιλο.

Στο ποσό των € 4,5 δισ. περιλαμβάνονται και ομολογίες ποσού € 956,3 εκατ. που εκδόθηκαν εντός του 2010 μέσω της

εταιρίας ειδικού σκοπού Pisti 2010-1 Plc, με κάλυμμα τμήμα του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλωμένων καταναλωτικών δανείων.

Μέρος των ομολογιών αυτών, που έχει αξιολογηθεί από οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης, έχει δοθεί ως εξασφάλιση για πράξεις νομισματικής πολιτικής με την Τράπεζα της Ελλάδος.

Σημειώνεται ότι κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2010 ακυρώθηκαν ομολογίες ποσού € 1,2 δισ. που είχαν εκδοθεί από την εταιρία ειδικού σκοπού Talanto Plc και ποσού € 2 δισ. που είχαν εκδοθεί από την εταιρία ειδικού σκοπού Alpha Covered Bonds Plc στα πλαίσια του έμμεσου προγράμματος καλυμμένων ομολογιών. Επίσης την 23.12.2010 αποπληρώθηκαν μερικώς κατά το ποσό των € 1,7 δισ. οι ομολογίες που εκδόθηκαν μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Erihiro Plc με κάλυμμα επιχειρηματικά δάνεια.

29. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	108.928	81.809
Για λοιπούς φόρους	27.592	26.678
Σύνολο	136.520	108.487

30. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	
	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή	44.881	45.905
Σύνολο Απαιτήσεων	44.881	45.905
Alpha Bank Cyprus Ltd	48.002	43.137
Λοιπές εταιρίες	4.590	4.713
Σύνολο Υποχρεώσεων	52.592	47.850



	Αποτελέσματα χρήσεως Έξοδα/(Εσοδα)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή	3.607	3.008
Alpha Bank Cyprus Ltd	7.316	6.589
Λοιπές εταιρίες	245	156
Σύνολο	11.168	9.753

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

ι. Τραπεζής

α. Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού (ΤΑΠ) της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστεως

Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστεως χορηγεί αποκλειστικά εφάπαξ παροχές με την εγγύηση της Τραπεζής μετά την ένταξη των μελών του στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (άρθρο 10, Ν. 3620/2007) για την επικουρική ασφάλιση.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.804	3.699
Κόστος επιτοκίου	7.791	6.960
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(7.675)	(7.970)
Αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στη χρήση	687	319
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	3.607	3.008

Τα ποσά στον Ισολογισμό κατά την τελευταία χρήση και τις τέσσερις προηγούμενες χρήσεις έχουν ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	122.438	129.848	128.895	127.035	121.463
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(135.448)	(151.969)	(156.268)	(162.031)	(165.051)
Έλλειμμα/(Πλεόνασμα)	(13.010)	(22.121)	(27.373)	(34.996)	(43.588)
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(31.871)	(23.784)	(19.938)	(14.193)	(8.447)
Απαίτηση στον Ισολογισμό	(44.881)	(45.905)	(47.311)	(49.189)	(52.035)

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	2010	2009
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	129.848	128.895
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.804	3.699
Κόστος επιτοκίου	7.791	6.960
Εισφορές εργαζομένων	1.426	1.433
Καταβληθείσες παροχές	(16.121)	(9.517)
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(2.583)	(1.602)
Έξοδα	(4)	(20)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως	(723)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	122.438	129.848

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου προέκυψε ως εξής:

	2010	2009
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	151.969	156.268
Αναμενόμενη απόδοση	7.675	7.970
Εισφορές εργαζομένων	1.426	1.433
Καταβληθείσες παροχές	(16.121)	(9.517)
Έξοδα	(4)	(20)
Αναλογιστικές ζημίες	(9.497)	(4.165)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	135.448	151.969

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου περιλαμβάνονται ομόλογα Alpha Credit Group Plc αξίας €82,7 εκατ., απαιτήσεις από την Alpha Bank ποσού €31,1 εκατ., καταθέσεις στην Alpha Bank ύψους €16,9 εκατ. και μετοχές Alpha Bank αξίας €3 εκατ. και λοιπές απαιτήσεις €1,7 εκατ.

Η μεταβολή στην απαίτηση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο 1.1.2009	(47.311)
Δεδουλευμένο έξοδο	3.008
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.602)
Υπόλοιπο 31.12.2009	(45.905)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2010	
Δεδουλευμένο έξοδο	3.607
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(2.583)
Υπόλοιπο 31.12.2010	(44.881)

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,0%	6,4%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	3,5%	5,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,0%	4,0%

ii. Εταιρίες Ομίλου

α. Alpha Bank Κύπρου

Το προσωπικό της Τραπεζής λαμβάνει εφάπαξ παροχή η οποία εξαρτάται από τα έτη υπηρεσίας και τον τελικό συντάξιμο μισθό.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	4.420	3.918
Κόστος επιτοκίου	2.684	2.550
Καθαρές αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στη χρήση	212	121
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	7.316	6.589

Τα ποσά στον ισολογισμό κατά την τελευταία χρήση και τις τέσσερις προηγούμενες χρήσεις έχουν ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	56.257	52.961	44.860	42.378	37.920
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(8.255)	(9.824)	(7.187)	(9.058)	(6.639)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	48.002	43.137	37.673	33.320	31.281



Οι μεταβολές στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψαν ως εξής:

	2010	2009
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	52.961	44.860
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	4.420	3.918
Κόστος επιτοκίου	2.684	2.550
Καταβληθείσες παροχές	(2.452)	(1.125)
Αναλογιστικές ζημίες/(κέρδη)	(1.356)	2.758
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	56.257	52.961

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,44%	5,21%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	6,25%	6,25%

β. Λοιπές εταιρίες

Οι εργαζόμενοι, με σύμβαση αορίστου χρόνου, στις εντός Ελλάδος θυγατρικές του Ομίλου, λαμβάνουν ποσοστό της αποζημίωσης που προσδιορίζεται από το Ν. 2112/1920. Στη θυγατρική Alpha Bank Srbija A.D. οι εργαζόμενοι λαμβάνουν εφάπαξ παροχή κατά την αποχώρηση η οποία ισούται με τρεις μισθούς του σερβικού δημοσίου. Για τις υποχρεώσεις αυτές αναγνωρίστηκαν συνολικά τα εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	4.590	4.713
Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31.12.2010	31.12.2009
Αποτέλεσμα (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	245	156

31. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2010	31.12.2009
Μερίσματα πληρωτέα	8.104	9.046
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	107.671	213.970
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων ⁽¹⁾	418.830	469.615
Χρηματοστηριακές εργασίες	9.114	10.000
Έσοδα επομένων χρήσεων	52.314	53.676
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	90.582	79.081
Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες	210.058	242.890
Λοιπά	161.838	226.584
Σύνολο	1.058.511	1.304.862

32. Προβλέψεις

	31.12.2010	31.12.2009
Ασφαλιστικές	67.446	45.309
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις	7.918	9.748
Προγράμματος αναδιοργάνωσης ^(σημείωση 9)	7.381	
Σύνολο	82.745	55.057

⁽¹⁾ Με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007, και την υποχρεωτική υπαγωγή στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ) των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Τ.Α.Π. από 1.1.2008, η οικονομική επιβάρυνση για την Τράπεζα ανήλθε στο ποσό των €543 εκατ., η οποία καταβάλλεται εντόκως σε δέκα ισόποσες ετήσιες δόσεις.

α. Ασφαλιστικές

	31.12.2010	31.12.2009
Γενικές ασφαλίσεις		
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστών	5.743	5.537
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	5.355	4.477
Σύνολο	11.098	10.014
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	28.979	9.144
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	2.635	2.428
Σύνολο	31.614	11.572
Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	24.734	23.723
Σύνολο	67.446	45.309

β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο την 1.1.2009	13.493
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2009	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία και λοιπών προβλέψεων	(6.638)
Λοιπές προβλέψεις	3.896
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(849)
Συναλληλαγματικές διαφορές	(154)
Υπόλοιπο την 31.12.2009	9.748
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2010	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(91)
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(1.427)
Συναλληλαγματικές διαφορές	(312)
Υπόλοιπο την 31.12.2010	7.918

γ. Προγράμματος αναδιοργάνωσης

Υπόλοιπο την 1.1.2010	
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2010	
Προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	7.381
Υπόλοιπο την 31.12.2010	7.381

Το ποσό των λοιπών προβλέψεων και των προβλέψεων του προγράμματος αναδιοργάνωσης σε βάρος των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό "Λοιπά έξοδα" της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

**ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ****33. Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης κατά την 31.12.2009 και 31.12.2010 αναλύεται ως εξής:

	Αριθμός Κοινών Μετοχών	Αριθμός Προνομιούχων Μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2009	410.976.652		1.931.590
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών κατ' εφαρμογή του Ν.3723/2008		200.000.000	940.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και την έκδοση νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης και τιμή διάθεσης €8,00 εκάστης	123.292.996		579.477
Υπόλοιπο 31.12.2009/31.12.2010	534.269.648	200.000.000	3.451.067

Με το άρθρο 39 του Ν.3844/3.5.2010, που τροποποίησε τον Ν. 3723/9.12.2008, προβλέπεται επαύξηση της αποδόσεως (step-up) των προνομιούχων μετοχών, σε περίπτωση μη επαναγοράς τους μετά την πάροδο της πενταετίας, κατά 2% ανά έτος.

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τις προνομιούχες μετοχές ως στοιχείο της καθαρής θέσεως και η αναλογούσα, για τη χρήση 2010, απόδοσή τους ανέρχεται σε €72,4 εκατ. μετά το φόρο εισοδήματος.

34. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο 1.1.2009		406.867
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου - ποσό υπέρ το άρτιο από την έκδοση κοινών μετοχών		406.867
Υπόλοιπο 31.12.2009/31.12.2010		406.867

Στη χρήση 2009 από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την έκδοση 123.292.996 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας €4,70 με τιμή διάθεσης €8,00 προέκυψε συνολική

διαφορά ύψους €406.867 μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των μετοχών, η οποία πιστώθηκε στο λογαριασμό "Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο".

35. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

α. Τακτικό αποθεματικό

	31.12.2010	31.12.2009
Τακτικό αποθεματικό	497.993	477.164

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Καταστατικού της Τραπέζης, όπως ισχύει, από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσεως αφαιρείται ετησίως το 5%, τουλάχιστον, για τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού. Ο σχηματισμός του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός, όταν το υπόλοιπό του φθάσει στο ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου.

Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Κ.Ν.2190/1920 το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την κάλυψη του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού "Αποτελέσματα εις νέον".

Οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου σχηματίζουν τακτικό αποθεματικό όπως και όταν προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες.

β. Αποθεματικό διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλακίου

	2010		2009	
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1		(116.659)		(173.773)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12				
Αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων, μετά το φόρο εισοδήματος	(266.847)		200.551	
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	152.498		(143.437)	
Σύνολο		(114.349)		57.114
Υπόλοιπο 31.12		(231.008)		(116.659)

γ. Λοιπά αποθεματικά

	2010	2009
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1		
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών, μετά το φόρο εισοδήματος	(29.419)	
Υπόλοιπο την 31.12	(29.419)	

δ. Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού

	2010	2009
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(121.252)	(98.007)
Μεταβολή συναλλαγματικών διαφορών μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(11.873)	(23.245)
Υπόλοιπο την 31.12	(133.125)	(121.252)
Σύνολο αποθεματικών (α+β+γ+δ)	104.441	239.253

36. Αποτελέσματα εις νέον

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3756/2009 όπως τροποποιήθηκε με το Ν.3844/3.5.2010, οι τράπεζες που συμμετέχουν στα προγράμματα ενισχύσεως ρευστότητας της οικονομίας του Ν.3723/2008 δύνανται να διανείμουν μέρισμα για τη χρήση 2009 μόνο με τη μορφή μετοχών.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της Τραπέζης της 22.6.2010 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- την καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσού €57,9 εκατ. που αντιστοιχεί στην δεδουλευμένη απόδοση χρήσεως 2009 των προνομioύχων μετοχών κυριότητάς του, κατά τα οριζόμενα στο καταστατικό της Τραπέζης,

- τη μη διανομή μερίσματος στους κατόχους κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2009 και
- το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ποσού €21,4 εκατ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης δεν θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τη διανομή κερδών, στους κατόχους κοινών μετοχών, δεδομένου ότι κατά την τρέχουσα χρήση δεν προέκυψαν κέρδη.

Παράλληλα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εισηγείται την καταβολή, προς το Ελληνικό Δημόσιο, της δεδουλευμένης, κατά την διαχειριστική χρήση 2010, αποδόσεως των προνομioύχων μετοχών κυριότητάς του.

37. Ίδιες μετοχές

Η Τράπεζα, δυνάμει αποφάσεως της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως της 3.4.2008, προέβη κατά το χρονικό διάστημα 1.1 - 16.2.2009 σε αγορά 457.601 ιδίων μετοχών με αξία κτήσεως €2.665 (ήτοι €5,83 ανά μετοχή).

Την 31.8.2009, η Τράπεζα προέβη σε πώληση, μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, 6.140.959 ιδίων μετοχών συνολικού κό-

στους €71.650, που αντιπροσώπευαν το 1,49% επί των κοινών, μετά ψήφου, μετοχών της Τραπέζης. Το αποτέλεσμα της παραπάνω συναλλαγής καταχωρήθηκε απευθείας στο λογαριασμό της Καθαρής Θέσεως «Αποτελέσματα εις νέον».

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών και το κόστος κτήσεώς τους αναλύονται ως εξής:



	Τεμάχια	Κόστος κτήσεως	Ποσοστό Συμμετοχής
Υπόλοιπο την 1.1.2009	5.683.358	68.985	1,38%
Αγορές 1.1 - 16.2.2009	457.601	2.665	0,11%
Πώληση 31.8.2009	(6.140.959)	(71.650)	(1,49)%
Υπόλοιπο 31.12.2009/31.12.2010	-	-	-

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 3756/31.3.2009, δεν επιτρέπεται στα πιστωτικά ιδρύματα, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής τους στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας (Ν. 3723/2008), η αγορά ιδίων μετοχών.

38. 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 μέρισμα 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 επιτόκιο των interest rate swaps σε ευρώ διάρκειας 10 και 2 ετών αντιστοίχως. Το επιτόκιο για την περίοδο με έναρξη 18.2.2010 και λήξη την 18.2.2011, ανέρχεται σε 7,548%.

	31.12.2010	31.12.2009
Υβριδικά κεφάλαια		
Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα ανακλήσεως το 2012	300.000	300.000
Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα ανακλήσεως το 2015	588.000	588.000
Αποπληρωμές	(309.260)	
Σύνολο	578.740	888.000
Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου	(19.090)	(304.213)
Σύνολο	559.650	583.787

- Την 7.6.2010 αποπληρώθηκε ποσό €28 εκατ. από τον καινοτόμο τίτλο με ρήτρα αυξημένης αποδόσεως.
- Την 15.6.2010 αποπληρώθηκε ποσό €281,3 εκατ. από τον μη καινοτόμο τίτλο με επιτόκιο 4 x (CMS10 – CMS2) με ανώτατο όριο το 10% και κατώτατο όριο το 3,25%.

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

39. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελάτων κατά της Τραπέζης, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνώματευση 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 κα-

τάσταση ή λειτουργία των λοιπών εταιριών του Ομίλου. Ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη €2,7 εκατ. για επίδικες υποθέσεις.

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα και το κατάστημά της στη Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007, ενώ τα καταστήματά της σε Λονδίνο και Αλβανία μέχρι και τη χρήση 2008 και 2009 αντίστοιχα. Από 11.11.2010 διεξάγεται φορολογικός έλεγχος στην Τράπεζα για τις χρήσεις 2008 και 2009.

Οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση που αναγράφεται στον κατωτέρω πίνακα:

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Τράπεζες	
1. Alpha Bank London Ltd (αυτοπεραίωση)	2008
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	2007
3. Alpha Bank Romania S.A.	2006
4. Alpha Bank AD Skopje (οι χρήσεις 1998 – 2006 είναι φορολογικά ανέλεγκτες)	2009
5. Alpha Bank Jersey Ltd (αυτοπεραίωση)	2008
6. Alpha Bank Srbija A.D.	2004
7. JSC Astra Bank (έναρξη λειτουργίας 2008)	*
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1. Alpha Leasing A.E.	2007
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	2007
3. ABC Factors A.E.	2008
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. SSIF Alpha Finance Romania S.A. (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2003 - 2007)	2002
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	***
5. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ (έναρξη λειτουργίας 2008)	***
Asset Management	
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2004 – 2008)	2003
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd (αυτοπεραίωση)	2008
Ασφαλιστικές	
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	***
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd	2008
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.	***
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	2008
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje	2007
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	2006
7. Chardash Trading E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
8. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.	1998

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

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1. Alpha Credit Group Plc (αυτοπεραίωση)	2008
2. Alpha Group Jersey Ltd (αυτοπεραίωση)	2008
3. Alpha Group Investments Ltd	2007
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	***
5. Messana Holdings S.A.	2008
6. Ionian Equity Participations Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
7. ABL Holdings Jersey Ltd (αυτοπεραίωση)	2008
8. Alpha Covered Bonds Plc (έναρξη λειτουργίας 2008)	*
9. Katanalotika Plc (έναρξη λειτουργίας 2008)	*
10. Erihiro Plc (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
11. Irida Plc (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
12. Pisti 2010 - 1 Plc (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
13. AGI – BRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
14. AGI – RRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
15. AGI – RRE Participations 1 S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
16. AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
Διάφορες εταιρίες	
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	**
2. Alpha Trustees Ltd	2002
3. Flagbright Ltd	**
4. Ευρυμάθεια Α.Ε.	***
5. Καφέ Alpha Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2006)	***
6. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2007)	***
7. Real Car Rental Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2009)	***

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.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων του Ομίλου έχουν ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
■ εντός του έτους	49.663	56.358
■ πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	166.628	179.472
■ πέραν των πέντε ετών	235.527	272.136
Σύνολο	451.818	507.966

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
■ εντός του έτους	4.764	5.928
■ πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	12.423	17.441
■ πέραν των πέντε ετών	5.112	6.426
Σύνολο	22.299	29.795

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή του διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές πα-

ρακολουθούνται σε εκτός ισολογισμού λογαριασμούς. Οι συμβατικές δεσμεύσεις τις οποίες ο Όμιλος έχει αναλάβει, αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δα-
νειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια.

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

** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλληλασόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες του Ομίλου έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι 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.

Οι υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια είναι συμφωνίες χορηγήσεων που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά. Το ποσό που παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα αφορά το μέρος των εγκεκριμένων δανειακών συμβάσεων και πιστωτικών ορίων που δεν έχει αντληθεί.

Τα εκτός ισολογισμού στοιχεία του Ομίλου συνοψίζονται ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
Ενέγγυες πιστώσεις	108.154	243.782
Εγγυητικές επιστολές	5.032.985	5.650.394
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	15.932.521	17.511.502
Σύνολο	21.073.660	23.405.678

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

	31.12.2010	31.12.2009
Δεσμευμένα στοιχεία Ενεργητικού	27.800.579	18.772.442

Στα δεσμευμένα στοιχεία Ενεργητικού περιλαμβάνονται:

- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ποσού € 6,2 δισ. από τα οποία:
 - i. ποσό € 3,8 δισ. έχει ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος βάσει της πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθμ.54/27.2.2004, όπως ισχύει. 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 διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και προϋποθέσεις που θέτει η παραπάνω πράξη.
 - ii. ποσό € 2,2 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς του ύψους € 1,6 δισ., στα πλαίσια του Ν.3723/2008.
 - iii. ποσό € 245 εκατ. παραχωρήθηκε ως εξασφάλιση στην Κυπριακή Δημοκρατία από την Alpha Bank Cyprus Ltd προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς της στα πλαίσια του Ν.118(I)/2009.
- Αξίογραφα, εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, καθώς και προερχόμενα από Reverse Repos ύψους € 21,6 δισ., από τα οποία:
 - i. ποσό € 2 δισ. έχει προέλθει από την τιτλοποίηση, καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις.
 - ii. ποσό € 3,5 δισ. αφορά έκδοση καλυμμένης ομολογίας με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια, ύψους € 4,2 δισ.

iii. ποσό € 9,5 δισ. αφορά τίτλους που εκδόθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008.

iv. ποσό € 6,6 δισ. αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα.

Όλα τα αξίογραφα που αναφέρονται ανωτέρω, έχουν ενεχυριασθεί, στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης (σημείωση 42.3β), καθώς επίσης στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό τη διευκόλυνση των διαπραγματευτικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διευρωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο), στην Εταιρία Εκκαθαρίσεως Συναλλαγών επί Παραγώγων και στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

στ) Λοιπές δεσμεύσεις:

Την 7.5.2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη δημιουργία ενός 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 Τραπεζής Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπεζής και θα είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το πρόγραμμα παραμένει εν ισχύ, αλλή επί του παρόντος είναι μη ενεργό.



40. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, εκτός της μητρικής ALPHA BANK, περιλαμβάνονται και οι κατωτέρω εταιρίες:

A. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2010	31.12.2009
Τράπεζες			
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A. ^(46α)	Ρουμανία	99,92	99,91
4. Alpha Bank AD Skopje ^(46κα)	FYROM	100,00	100,00
5. Alpha Bank Jersey Ltd ⁽¹⁾	Jersey	100,00	100,00
6. Alpha Bank Srbija A.D.	Σερβία	100,00	100,00
7. JSC Astra Bank ^(46ν, 46ιγ)	Ουκρανία	100,00	97,01
Χρηματοδοτικές εταιρίες			
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	100,00	99,99
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd	Jersey	100,00	100,00
Investment Banking			
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Finance US Corporation ⁽²⁾	Η.Π.Α.	100,00	100,00
3. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	100,00	99,98
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών -ΑΚΕΣ	Ελλάδα	100,00	100,00
Asset Management			
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές			
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Ρουμανία	99,92	99,91
4. Alphalife A.A.E.Z. ^(46ιθ)	Ελλάδα	100,00	100,00
Κτηματικές και Ξενοδοχειακές			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	91,46	90,30
2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	97,10	96,98
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	Σερβία	91,46	90,30
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje	FYROM	91,46	90,30
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	91,46	90,30
7. Chardash Trading E.O.O.D. ^(46ιδ)	Βουλγαρία	91,46	90,30
8. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L. ^(46ζ)	Ρουμανία	91,46	99,98

⁽¹⁾ Την 31.12.2010 η εταιρία Alpha Bank Jersey Ltd έπαυσε την άσκηση τραπεζικών δραστηριοτήτων συνεπεία εκκαθαρίσεως, διαδικασία που αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου τριμήνου του 2011.

⁽²⁾ Την 29.10.2010 το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας Alpha Finance US Corporation αποφάσισε την παύση των δραστηριοτήτων της εταιρίας, διαδικασία που αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου τριμήνου του 2011.

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2010	31.12.2009
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών			
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3. Alpha Group Investments Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Messana Holdings S.A.	Λουξεμβούργο	100,00	100,00
6. Ionian Equity Participations Ltd ^(46i, 46κ)	Κύπρος	100,00	100,00
7. ABL Holdings Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
8. Alpha Covered Bonds Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
9. AGI – BRE Participations 1 Ltd ^(46γ)	Κύπρος	100,00	
10. AGI – RRE Participations 1 Ltd ^(46γ)	Κύπρος	100,00	
11. AGI – RRE Participations 1 S.R.L. ^(46ε)	Ρουμανία	100,00	
12. AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D. ^(46στ)	Βουλγαρία	100,00	
13. Stockfort Ltd ^(46ιστ)	Κύπρος	100,00	
14. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
15. Talanto Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
16. Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
17. Irida Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
18. Pisti 2010-1 Plc ^(46β)	Ηνωμένο Βασίλειο		
Διάφορες εταιρίες			
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Flagbright Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
4. Ευρυμάθεια Α.Ε. ⁽¹⁾	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. ^(46ιβ)	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Real Car Rental Α.Ε. ^(46δ)	Ελλάδα	100,00	100,00

B. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

1. Cardlink Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
2. APE Fixed Assets Α.Ε.	Ελλάδα	60,10	60,10
3. APE Commercial Property Α.Ε.	Ελλάδα	72,20	72,20
4. APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. ^(46ιε)	Ελλάδα	67,42	67,42
5. Alpha TANEO Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	51,00	51,00

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ Α.Ε.	Ελλάδα	27,00	27,00
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
3. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd ^(46ιν)	Κύπρος	33,33	33,33
4. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.	Ελλάδα	26,71	26,71
5. Κρήτης Γη - Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε.	Ελλάδα	22,95	22,95
6. Biokid Α.Ε. ^(46ια)	Ελλάδα	27,22	

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποιήσεως, οι κοινοπραξίες με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποιήσεως, ενώ οι συγγενείς εταιρίες εμφανίζονται 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 οι εταιρίες HSO Europe BV και Primatech Hellas Α.Ε., οι οποίες έχουν πλήρως απομειωθεί και βρίσκονται υπό εκκαθάριση.

⁽¹⁾ Την 29.12.2010 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας Ευρυμάθεια Α.Ε. αποφάσισε την οριστική λήξη της εκκαθαρίσεως και διαγραφή της εταιρίας από το Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών, διαδικασία που αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου τριμήνου του 2011.



Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επενδύσεως των θυγατρικών Alpha Bank London Ltd, Alpha Bank Romania S.A. και Alpha Finance US Corporation με πράξεις

παραγώγων προϊόντων, στο λειτουργικό νόμισμα των θυγατρικών εταιριών.

41. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2010						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	846,7	428,0	14,0	101,7	426,6	1,6	1.818,6
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	114,5	85,3	39,0	25,0	69,3	(0,5)	332,6
Λοιπά έσοδα	7,0	9,0	2,1	(4,4)	45,1	39,5	98,3
Σύνολο εσόδων	968,2	522,3	55,1	122,3	541,0	40,6	2.249,5
Σύνολο εξόδων	(576,5)	(130,3)	(36,9)	(33,7)	(303,4)	(67,7)	(1.148,5)
Ζημίες απομειώσεως	(304,0)	(387,1)			(193,6)		(884,7)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	87,7	4,9	18,2	88,6	44,0	(27,1)	216,3
Φόρος εισοδήματος							(130,3)
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος							86,0
Ενεργητικό	23.162,8	18.519,5	1.027,3	12.435,4	10.832,0	821,3	66.798,3
Υποχρεώσεις	29.895,4	2.521,0	1.684,3	18.763,9	7.273,0	876,7	61.014,3
Κεφαλαιακές δαπάνες	51,6	15,6	2,7	2,5	34,4	12,3	119,1
Αποσβέσεις	35,0	10,6	1,8	1,2	34,7	9,9	93,2

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2009						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	822,8	388,9	12,8	121,0	415,7	1,4	1.762,6
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	158,8	84,1	45,8	27,1	64,0	(1,0)	378,8
Λοιπά έσοδα	6,5	10,7	2,1	122,5	45,1	51,6	238,5
Σύνολο εσόδων	988,1	483,7	60,7	270,6	524,8	52,0	2.379,9
Σύνολο εξόδων	(618,9)	(133,6)	(40,5)	(38,7)	(311,2)	(58,9)	(1.201,8)
Ζημίες απομειώσεως	(256,4)	(257,2)			(162,7)		(676,3)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	112,8	92,9	20,2	231,9	50,9	(6,9)	501,8
Φόρος εισοδήματος							(152,7)
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος							349,1
Ενεργητικό	23.344,9	19.586,5	1.622,1	13.187,0	11.200,0	655,5	69.596,0
Υποχρεώσεις	34.298,0	2.990,8	1.990,7	16.644,2	6.942,5	756,6	63.622,8
Κεφαλαιακές δαπάνες	40,1	11,6	1,1	3,5	34,6	26,6	117,5
Αποσβέσεις	33,6	9,7	1,8	1,3	31,7	13,7	91,8

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής), οι ελεύθεροι επαγγελματίες, 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 / Ταμιευτηρίου, 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.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate) και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την 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.

iii. Asset Management / Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking

του Ομίλου, και της θυγατρικής εταιρίας Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. Επίσης, περιλαμβάνονται τα έσοδα από την πώληση ευρέως φάσματος ασφαλιστικών προϊόντων, τα οποία παρέχονται, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις ή μέσω της AXA Ασφαλιστικής, η οποία είναι το διάδοχο σχήμα της πρώην θυγατρικής εταιρείας Alpha Ασφαλιστική A.E. ή μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alphalife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής.

iv. Investment Banking / Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που 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.λ.π.).

v. Ν.Α. Ευρώπη

Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης και οι Θυγατρικές Εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στο χώρο της Ν.Α. Ευρώπης.

vi. 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.

β. Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα

Ποσά σε εκατ. ευρώ

	1.1 - 31.12.2010		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.369,1	449,5	1.818,6
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	262,1	70,5	332,6
Λοιπά έσοδα	50,6	47,7	98,3
Σύνολο εσόδων	1.681,8	567,7	2.249,5
Σύνολο εξόδων	(834,4)	(314,1)	(1.148,5)
Ζημιές απομειώσεως	(691,1)	(193,6)	(884,7)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	156,3	60,0	216,3
Φόρος εισοδήματος			(130,3)
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος			86,0
Ενεργητικό	54.900,3	11.898,0	66.798,3



Ποσά σε εκατ. ευρώ

	1.1 - 31.12.2009		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.326,3	436,3	1.762,6
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	313,6	65,2	378,8
Λοιπά έσοδα	190,8	47,7	238,5
Σύνολο εσόδων	1.830,7	549,2	2.379,9
Σύνολο εξόδων	(884,7)	(317,1)	(1.201,8)
Ζημιές απομειώσεως	(513,6)	(162,7)	(676,3)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	432,4	69,4	501,8
Φόρος εισοδήματος			(152,7)
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος			349,1
Ενεργητικό	54.971,0	14.625,0	69.596,0

42. Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος έχει από καιρό θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Με δεδομένη την συνέχεια και σταθερότητα των εργασιών του, έχει θέσει ως ύψιστο στόχο την εφαρμογή και την συνεχή βελτιστοποίηση του πλαισίου αυτού, με σκοπό την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων στα αποτελέσματά του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Έχει ορισθεί Επιτροπή Διαχείρισης

Κινδύνων, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της, και η οποία έχει την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων. Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Στον Όμιλο λειτουργούν Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων, οι οποίες έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

42.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για τον Όμιλο, που μπορεί να προκύψει από πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για τον Όμιλο και για τον λόγο αυτό πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης είναι η συστηματική παρακολούθηση και διαχείρισή του.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχει δημιουργηθεί στον Όμιλο της Alpha Bank συγκεκριμένο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται, 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 πο-

σοτικά 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 διαβαθμίσεως του νέου πλαισίου απαιτήσεων της κεφαλαιακής επάρκειας. Η κλίμακα διαβαθμίσεως που χρησιμοποιείται αποτελείται από εννέα βασικές βαθμίδες. Συμπληρωματικά και επικουρικά γίνεται χρήση και των διαβαθμίσεων που παρέχουν οι Διεθνείς Οίκοι Πιστοληπτικής Αξιολογήσεως.

Η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου αποτελεί καθοριστικό στοιχείο για την θέσπιση των πιστοδοτικών ορίων και των εξασφαλίσεων των πιστούχων και ανανεώνεται συστηματικά σε τακτά χρονικά διαστήματα, από τρεις μήνες έως ένα χρόνο αναλόγως με την επικινδυνότητα των πιστούχων ή και με την έλλευση 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 προσομοιώσεως 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.

Παρακολουθείται σε τακτή βάση η συγκέντρωση των κινδύνων στους μεγαλύτερους πιστούχους του Ομίλου και ενημερώνεται η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο Όμιλος εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, οι εταιρίες του Ομίλου διενεργούν έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

- α. Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)
- β. Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου
- γ. Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου
- δ. Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια
- ε. Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων
- στ. Χειρισμός των ποσών απομείωσης
- ζ. Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια

Στη σημείωση 1.13 "Απομείωση Δανείων" περιγράφονται αναλυτικά οι λογιστικές αρχές που αφορούν την απομείωση δανείων.



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

	31.12.2010			31.12.2009		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία						
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	3.750.231		3.750.231	3.312.854		3.312.854
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.406.290	8.626	2.397.664	5.115.795	7.649	5.108.146
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:						
Δάνεια προς ιδιώτες:						
- Στεγαστικά	14.288.457	236.309	14.052.148	13.753.905	126.318	13.627.587
- Καταναλωτικά	4.659.670	213.364	4.446.306	4.868.594	178.790	4.689.804
- Κάρτες	1.190.954	65.302	1.125.652	1.277.859	51.078	1.226.781
- Λοιπές χορηγήσεις	68.541		68.541	78.501		78.501
Σύνολο	20.207.622	514.975	19.692.647	19.978.859	356.186	19.622.673
Δάνεια προς επιχειρήσεις:						
- Εταιρίες	29.056.884	1.629.007	27.427.877	30.074.967	1.215.632	28.859.335
- Leasing	1.197.499	32.323	1.165.176	1.336.039	36.516	1.299.523
- Factoring	612.211	4.408	607.803	634.977	3.624	631.353
- Λοιπές απαιτήσεις	450.521	39.279	411.242	1.017.905	30.850	987.055
Σύνολο	31.317.115	1.705.017	29.612.098	33.063.888	1.286.622	31.777.266
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	441.082		441.082	347.178		347.178
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:						
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	36.774		36.774	68.224		68.224
- Χρεωστικοί τίτλοι (λοιποί)	4.494		4.494	2.376		2.376
Σύνολο	41.268		41.268	70.600		70.600
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση :						
- Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικοί)	1.933.122		1.933.122	724.897		724.897
- Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί)	497.482	54.640	442.842	728.406	35.141	693.265
Σύνολο	2.430.604	54.640	2.375.964	1.453.303	35.141	1.418.162
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη:						
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (κρατικοί)	4.111.272		4.111.272	2.682.765		2.682.765
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (λοιποί)	1.204.883	33.657	1.171.226	2.205.354	19.626	2.185.728
Σύνολο	5.316.155	33.657	5.282.498	4.888.119	19.626	4.868.493
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	65.910.367	2.316.915	63.593.452	68.230.596	1.705.224	66.525.372
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	3.204.863		3.204.863	3.070.675		3.070.675
Σύνολο Ενεργητικού	69.115.230	2.316.915	66.798.315	71.301.271	1.705.224	69.596.047
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:						
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	5.141.139	438	5.140.701	5.894.176	521	5.893.655
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια ⁽¹⁾	15.932.521		15.932.521	17.511.502		17.511.502
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	21.073.660	438	21.073.222	23.405.678	521	23.405.157
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	86.984.027	2.317.353	84.666.674	91.636.274	1.705.745	89.930.529

⁽¹⁾ Στις μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια περιλαμβάνεται την 31.12.2010 ποσό €594,8 εκατ. (31.12.2009: €913,8 εκατ.) που αφορά όρια που δεν μπορούν να ακυρωθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ανάλυση καθυστερήσεων

	31.12.2010			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	11.624.122			11.624.122
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.607.856		1.607.856
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			1.056.479	1.056.479
	11.624.122	1.607.856	1.056.479	14.288.457
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	4.660.099			4.660.099
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		845.356		845.356
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			413.710	413.710
	4.660.099	845.356	413.710	5.919.165
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	24.591.355		1.084.050	25.675.405
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		2.471.493	283.269	2.754.762
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		345.766	2.541.182	2.886.948
	24.591.355	2.817.259	3.908.501	31.317.115
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	40.875.576		1.084.050	41.959.626
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		4.924.705	283.269	5.207.974
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		345.766	4.011.371	4.357.137
Σύνολο	40.875.576	5.270.471	5.378.690	51.524.737

	31.12.2009			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	11.763.755			11.763.755
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.268.212		1.268.212
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			721.938	721.938
	11.763.755	1.268.212	721.938	13.753.905
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	5.013.611			5.013.611
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		842.299		842.299
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			369.044	369.044
	5.013.611	842.299	369.044	6.224.954
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	27.957.509		645.024	28.602.533
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		2.380.073	167.999	2.548.072
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		283.426	1.629.857	1.913.283
	27.957.509	2.663.499	2.442.880	33.063.888
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	44.734.875		645.024	45.379.899
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		4.490.584	167.999	4.658.583
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		283.426	2.720.839	3.004.265
Σύνολο	44.734.875	4.774.010	3.533.862	53.042.747

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ενήμερα και μη απομειωμένα**

31.12.2010				
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	11.624.122	4.660.099	22.411.057	38.695.278
Υπο παρακολούθηση			2.180.298	2.180.298
Σύνολο	11.624.122	4.660.099	24.591.355	40.875.576

31.12.2009				
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	11.763.755	5.013.611	26.637.265	43.414.631
Υπο παρακολούθηση			1.320.244	1.320.244
Σύνολο	11.763.755	5.013.611	27.957.509	44.734.875

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται δάνεια στα οποία είχε παρουσιασθεί αδυναμία των πιστούχων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις, έγινε ρύθμιση κατά τους

τελευταίους 12 μήνες και εξυπηρετούνται πλέον κανονικά. Τα δάνεια αυτά ανέρχονται σε ποσό € 1.431,5 εκατ. κατά την 31.12.2010 (31.12.2009: € 616,1 εκατ.)

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα

31.12.2010				
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	1.607.856	845.356	2.471.493	4.924.705
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			345.766	345.766
Σύνολο	1.607.856	845.356	2.817.259	5.270.471
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	1.462.739	93.471	2.232.056	3.788.266

31.12.2009				
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	1.268.212	842.299	2.380.073	4.490.584
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			283.426	283.426
Σύνολο	1.268.212	842.299	2.663.499	4.774.010
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	1.072.057	48.743	2.364.177	3.484.977

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Απομειωμένα

	31.12.2010			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	1.056.479	413.710	3.908.501	5.378.690
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(236.309)	(278.666)	(1.705.017)	(2.219.992)
Τρέχουσα αξία	820.170	135.044	2.203.484	3.158.698
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	937.320	43.027	3.338.653	4.319.000

	31.12.2009			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	721.938	369.044	2.442.880	3.533.862
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(126.318)	(229.868)	(1.286.622)	(1.642.808)
Τρέχουσα αξία	595.620	139.176	1.156.258	1.891.054
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	638.168	33.125	2.121.577	2.792.870

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση κατά διαβάθμιση

	31.12.2010						
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA	1.879.305				92.872	50.541	2.022.718
AA+ έως AA-		748.684	167.170	3.020	35.361	49.407	1.003.642
A+ έως A-	51.118	760.523	27.980		47.332	266.066	1.153.019
BBB+ έως BBB-	1.604.572	701.307	111.892	30.480	1.962.505	4.450.729	8.861.485
Υποδεέστερα από BBB-	215.236	157.620	120.071	6.247	206.302	458.824	1.164.300
Μη διαβαθμισμένα		38.156	13.969	1.521	86.232	40.588	180.466
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	3.750.231	2.406.290	441.082	41.268	2.430.604	5.316.155	14.385.630

	31.12.2009						
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA	1.300.009	28			24.275	140.087	1.464.399
AA+ έως AA-	52.770	313.117	10.573	5.149	43.480	179.981	605.070
A+ έως A-	917.352	3.247.626	237.873	58.643	555.020	3.477.446	8.493.960
BBB+ έως BBB-	805.950	1.477.519	1.170	76	558.463	659.611	3.502.789
Υποδεέστερα από BBB-	236.773	45.409	79.026	6.505	138.617	402.085	908.415
Μη διαβαθμισμένα		32.096	18.536	227	133.448	28.909	213.216
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	3.312.854	5.115.795	347.178	70.600	1.453.303	4.888.119	15.187.849


**ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ
- ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση καθυστερήσεων**

31.12.2010							
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα	3.750.231	2.397.664	441.082	41.268	2.350.858	5.265.993	14.247.096
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα					4		4
Απομειωμένα		8.626			79.742	50.162	138.530
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	3.750.231	2.406.290	441.082	41.268	2.430.604	5.316.155	14.385.630
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις		(8.626)			(54.640)	(33.657)	(96.923)
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	3.750.231	2.397.664	441.082	41.268	2.375.964	5.282.498	14.288.707

31.12.2009							
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα	3.312.854	5.108.146	347.178	70.600	1.404.694	4.860.651	15.104.123
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα					48.609	27.468	83.726
Απομειωμένα		7.649					
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	3.312.854	5.115.795	347.178	70.600	1.453.303	4.888.119	15.187.849
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις		(7.649)			(35.141)	(19.626)	(62.416)
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	3.312.854	5.108.146	347.178	70.600	1.418.162	4.868.493	15.125.433

Στους πίνακες που ακολουθούν, αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανα κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2010

Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
3.750.231										3.750.231
2.406.290										2.406.290
562.910	5.934.300	6.161.287	6.262.931	400.080	2.757.110	1.591.167	1.727.704	4.109.916	14.288.457	29.507.405
78.460	170.376	394.639	355.744	58	25.642	18	61.872	110.690	5.850.624	1.197.499
	286.060	22.411	209.158		7.955		727	85.900	68.541	612.211
641.370	6.390.736	6.578.337	6.827.833	400.138	2.790.707	1.591.185	1.790.303	4.306.506	20.207.622	31.317.115
195.249	4.827	51.454	11.782	108.520	162	19.381	17.868	31.839		441.082
4.478	16			36.774						41.268
408.571		68.218	20.176	1.933.122				517		2.430.604
1.073.811	21.179	50.867	59.026	4.111.272						5.316.155
8.480.000	6.416.758	6.748.876	6.918.817	6.589.826	2.790.869	1.610.566	1.808.171	4.338.862	20.207.622	65.910.367
								3.204.863		3.204.863
8.480.000	6.416.758	6.748.876	6.918.817	6.589.826	2.790.869	1.610.566	1.808.171	7.543.725	20.207.622	69.115.230
24.542	870.405	2.227.671	1.276.183		113.915	12.465	50.507	565.451		5.141.139
24.542	870.405	2.227.671	1.276.183		113.915	12.465	50.507	16.497.972		21.073.660
8.504.542	7.287.163	8.976.547	8.195.000	6.589.826	2.904.784	1.623.031	1.858.678	20.836.834	20.207.622	86.994.027

Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:

Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων:

Δάνεια προς ιδιώτες:

- Στεγαστικά

- Κάρτες και καταναλωτικά

- Λοιπές χορηγήσεις

Σύνολο

Δάνεια προς επιχειρήσεις:

- Εταιρίες

- Leasing

- Factoring

Σύνολο

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Αξίογραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Αξίογραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη

Συνολική αξία εντός ισολογισμού

στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)

Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού

Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:

Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις

Μη αντηθείσες δανειακές συμβάσεις, πιστωτικά όρια και λοιπές πιστωτικές υποχρεώσεις

Συνολική αξία εκτός ισολογισμού

στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)

Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2009

Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
3.312.854										3.312.854
5.115.795										5.115.795
1.362.945	6.255.372	5.433.912	6.945.091	716.609	2.411.097	1.589.387	2.086.128	4.292.331		31.092.872
89.648	196.002	347.424	367.294	72	33.103	47.430	66.862	188.204		1.336.039
	308.836	21.055	216.786		5.815		1.455	81.030		634.977
1.452.593	6.760.210	5.802.391	7.529.171	716.681	2.450.015	1.636.817	2.154.445	4.561.565	19.978.859	19.978.859
170.071	13.035	35.707	10.180	55.698		13.510	19.669	29.308		347.178
1.769	193		414	68.224						70.600
613.051	10.835	31.381	48.352	724.897				24.787		1.453.303
1.922.393	103.553	48.566	130.842	2.682.765						4.888.119
12.588.526	6.887.826	5.918.045	7.718.959	4.248.265	2.450.015	1.650.327	2.174.114	4.615.660	19.978.859	68.230.596
								3.070.675		3.070.675
12.588.526	6.887.826	5.918.045	7.718.959	4.248.265	2.450.015	1.650.327	2.174.114	7.686.335	19.978.859	71.301.271
164.793	1.113.170	2.360.749	1.247.569	3.043	79.130	42.674	30.089	852.959		5.894.176
164.793	1.113.170	2.360.749	1.247.569	3.043	79.130	42.674	30.089	18.364.461		23.405.678
12.753.319	8.000.996	8.278.794	8.966.528	4.251.308	2.529.145	1.693.001	2.204.203	22.980.121	19.978.859	91.636.274

Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:

Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων:

Δάνεια προς ιδιώτες:

- Στεγαστικά

- Κάρτες και καταναλωτικά

- Λοιπές χορηγήσεις

Σύνολο

Δάνεια προς επιχειρήσεις:

- Εταιρίες

- Leasing

- Factoring

Σύνολο

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλάκιου

Αξίογραφα χαρτοφυλάκιου διαθέσιμου προς πώληση

Αξίογραφα χαρτοφυλάκιου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη

Συνολική αξία εντός ισολογισμού

στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)

Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού

Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:

Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις

Mη αντηθηθείσες δανειακές συμβάσεις, πιστωτικά όρια και λοιπές πιστωτικές υποχρεώσεις

Συνολική αξία εκτός ισολογισμού

στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)

Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)

42.2. Κίνδυνος αγοράς

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

ι. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου 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.

Αξία σε κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)

	2010					2009
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	153.640	300.307	1.031.173	(437.176)	1.047.944	1.648.465
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	550.757	156.172	1.443.977	(749.837)	1.401.069	2.057.951
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*	588.686	134.068	1.854.147	(872.148)	1.704.753	3.584.169
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*	153.640	300.307	1.031.173	(437.176)	1.047.944	1.336.083

* ως προς το σύνολο της Αξίας σε Κίνδυνο

Τα παραπάνω στοιχεία αφορούν την Τράπεζα. Οι θυγατρικές και τα καταστήματα του Ομίλου έχουν περιορισμένες trading θέσεις οι οποίες είναι εξαιρετικά μικρές σε σχέση με αυτές της Τραπέζης. Ως εκ τούτου, η επίπτωση του κινδύνου αγοράς ο οποίος προέρχεται από τις θέσεις αυτές στα συνολικά αποτελέσματα, δεν είναι σημαντική.

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 τους που παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress - testing).

Στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων (ALCO), έχουν θεσπιστεί όρια εκθέσεως και μέγιστης ζημίας (stop loss) στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν το Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot & forward
- Επιτοκιακός κίνδυνος για θέσεις ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνος τιμών για θέσεις μετοχών, index Futures και options

- Πιστωτικός κίνδυνος για διατραπεζικές 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.

ii. Λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, και από τη διάρθρωση των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων του Ομίλου. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι εταιρίες του Ομίλου αναλαμβάνουν κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

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 θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.



	31.12.2010								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	26.859	22.259	708	39	392.654	23.743	104.333	3.553.688	4.124.283
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	275.494	82.281	14.416	3.847	164.149	4.715	29.817	1.822.945	2.397.664
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					618		6.193	34.457	41.268
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								441.082	441.082
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.953.467	697.055	2.440.277	58.534	423.918	131.842	261.471	43.338.181	49.304.745
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	45.660	28.432			268.934	12.793	136.148	1.883.997	2.375.964
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	14.233							5.268.265	5.282.498
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες		39			64			49.514	49.617
Επενδύσεις σε ακίνητα						915		70.814	71.729
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	29	2.382			53.564	51.585	65.535	1.067.563	1.240.658
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		684			2.644	3.070	8.058	178.735	193.191
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		28			675	4.419		422.432	427.554
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	86	1.888	1		5.474	4.200	56.041	599.294	666.984
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							541	180.537	181.078
Σύνολο Ενεργητικού	2.315.828	835.048	2.455.402	62.420	1.312.694	237.282	668.137	58.911.504	66.798.315
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	3.287.396	308.401	23.342	508.360	946.835	85.091	652.109	48.942.348	54.753.882
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.105.433	1.105.433
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	43.700	3.934		278.754	41.447		28.053	3.165.300	3.561.188
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		964			1.820	165	38	133.533	136.520
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					9.845	240	1.978	251.447	263.510
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους						607		51.985	52.592
Λοιπές υποχρεώσεις	1.642	1.731	752	653	5.956	4.103	12.975	1.030.699	1.058.511
Προβλέψεις	9				1.106	4.100	10	77.520	82.745
Σύνολο Υποχρεώσεων	3.332.747	315.030	24.094	787.767	1.007.009	94.306	695.163	54.758.265	61.014.381
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(1.016.919)	520.018	2.431.308	(725.347)	305.685	142.976	(27.026)	4.153.239	5.783.934
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	1.018.003	(508.545)	(2.444.680)	719.976	(67.309)	(36.157)	153.616	875.190	(289.906)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	1.084	11.473	(13.372)	(5.371)	238.376	106.819	126.590	5.028.429	5.494.028
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	70.580	23.491	9.622	6.958		130.630	13.061	15.678.179	15.932.521

	31.12.2009								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	2.431.529	849.997	2.463.378	44.818	1.337.267	309.832	696.991	61.462.235	69.596.047
Σύνολο Υποχρεώσεων	5.008.833	436.313	111.532	1.189.216	1.003.203	121.001	646.574	55.106.016	63.622.688
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(2.577.304)	413.684	2.351.846	(1.144.398)	334.064	188.831	50.417	6.356.219	5.973.359
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	2.568.811	(403.159)	(2.358.200)	1.142.752	(68.028)	(3.609)	77.327	(975.341)	(19.447)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(8.493)	10.525	(6.354)	(1.646)	266.036	185.222	127.744	5.380.878	5.953.912
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	168.219	70.062	1			66.241	16.024	17.190.955	17.511.502

Η υψηλή ανοικτή συναλλαγματική θέση στα λοιπά νομίσματα οφείλεται στη συμμετοχή μας στην Ουκρανία.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2010 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%)	Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων	Επίπτωση επί της Καθαρής Θέσεως
USD	Ανατίμηση USD 5%	57	
	Υποτίμηση USD 5%	(52)	
GBP	Ανατίμηση GBP 5%	603	
	Υποτίμηση GBP 5%	(547)	
CHF	Ανατίμηση CHF 5%	(704)	
	Υποτίμηση CHF 5%	636	
RON	Ανατίμηση RON 5%		12.546
	Υποτίμηση RON 5%		(11.352)
MKD	Ανατίμηση MKD 5%		1.475
	Υποτίμηση MKD 5%		(1.335)
RSD	Ανατίμηση RSD 5%		5.622
	Υποτίμηση RSD 5%		(5.087)
UAH	Ανατίμηση UAH 5%		5.299
	Υποτίμηση UAH 5%		(4.796)

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Στα πλαίσια της ανάλυσης των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων διενεργείται Ανάλυση Ληκτοτήτων (Gap Analysis) του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανά νόμισμα. Τα στοιχεία Ενεργητικού – Υποχρεώσεων ταξινομούνται σε χρονικές πε-

ριόδους (gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινομένου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτότητας των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.



	31.12.2010						Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μνός	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	3.542.153				6.224		575.906	4.124.283
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.986.590	286.800	123.446	800	14	14		2.397.664
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλάκιου		14.503	6.527	10.751	5.250	4.237		41.268
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	441.082							441.082
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	34.549.421	7.224.753	3.140.227	2.031.077	1.559.877	799.390		49.304.745
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	338.327	565.696	1.080.017	97.464	206.122	25.925	62.413	2.375.964
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	409.714	2.086.691	1.037.171	76.087	799.509	873.275	51	5.282.498
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες							49.617	49.617
Επενδύσεις σε ακίνητα							71.729	71.729
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							1.240.658	1.240.658
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							193.191	193.191
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							427.554	427.554
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							666.984	666.984
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							181.078	181.078
Σύνολο Ενεργητικού	41.267.287	10.178.443	5.387.388	2.216.179	2.576.996	1.702.841	3.469.181	66.798.315
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.766.219	12.633.654	60.006	1.502				16.461.381
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.105.433							1.105.433
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.651.567	6.442.003	1.884.269	3.345.861	2.813.396	90	155.315	38.292.501
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	939.240	1.621.870	345.056		655.022			3.561.188
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							136.520	136.520
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							263.510	263.510
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							52.592	52.592
Λοιπές υποχρεώσεις							1.058.511	1.058.511
Προβλέψεις							82.745	82.745
Σύνολο Υποχρεώσεων	29.462.459	20.697.527	2.289.331	3.347.363	3.468.418	90	1.749.193	61.014.381
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο							3.451.067	3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							406.867	406.867
Αποθεματικά							104.441	104.441
Αποτελέσματα εις νέον							1.248.496	1.248.496
Δικαιώματα τρίτων							13.413	13.413
Υβριδικά Κεφάλαια		559.650						559.650
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		559.650					5.224.284	5.783.934
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	29.462.459	21.257.177	2.289.331	3.347.363	3.468.418	90	6.973.477	66.798.315
ΑΝΟΙΓΜΑ	11.804.828	(11.078.734)	3.098.057	(1.131.184)	(891.422)	1.702.751	(3.504.296)	
ΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	11.804.828	726.094	3.824.151	2.692.967	1.801.545	3.504.296		

	31.12.2009						Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μινός	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	3.068.279						746.394	3.814.673
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.715.928	248.531			136.493	7.108	86	5.108.146
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλάκιου	11.650		30.448	17.532	10.923	47		70.600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	347.178							347.178
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	31.457.216	8.295.761	4.928.877	2.176.659	3.609.776	931.650		51.399.939
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	98.379	512.044	73.139	230.814	397.368	37.419	68.999	1.418.162
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	565.505	997.505	2.600.575	53.539	275.799	375.570		4.868.493
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες							50.715	50.715
Επενδύσεις σε ακίνητα							72.668	72.668
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							1.258.451	1.258.451
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							178.109	178.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							293.289	293.289
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							599.984	599.984
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							115.640	115.640
Σύνολο Ενεργητικού	40.264.135	10.053.841	7.633.039	2.478.544	4.430.359	1.351.794	3.384.335	69.596.047
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.513.797	1.498.675	218.720	10.004.175	72			13.235.439
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	603.932							603.932
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26.211.011	7.975.823	4.559.743	2.287.839	1.877.525	3.753		42.915.694
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.030.905	3.441.147	566.468	1.766	59.976	48.613		5.148.875
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							108.487	108.487
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							202.492	202.492
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							47.850	47.850
Λοιπές υποχρεώσεις							1.304.862	1.304.862
Προβλέψεις							55.057	55.057
Σύνολο Υποχρεώσεων	29.359.645	12.915.645	5.344.931	12.293.780	1.937.573	52.366	1.718.748	63.622.688
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο							3.451.067	3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							406.867	406.867
Αποθεματικά							239.253	239.253
Αποτελέσματα εις νέον							1.274.961	1.274.961
Δικαιώματα τρίτων							17.424	17.424
Υβριδικά Κεφάλαια		583.787						583.787
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		583.787					5.389.572	5.973.359
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	29.359.645	13.499.432	5.344.931	12.293.780	1.937.573	52.366	7.108.320	69.596.047
ΑΝΟΙΓΜΑ	10.904.490	(3.445.591)	2.288.108	(9.815.236)	2.492.786	1.299.428	(3.723.985)	
ΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	10.904.490	7.458.899	9.747.007	(68.229)	2.424.557	3.723.985		



Από την Ανάλυση Ληκτοτήτων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τραπεζής και των εταιριών

του Ομίλου, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (available for sale).

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως
EUR	+ 50 μ.β.	55.573	(5.593)
	- 50 μ.β.	(33.656)	5.761
USD	+ 50 μ.β.	1.126	(134)
	- 50 μ.β.	(35)	141
GBP	+ 50 μ.β.	(483)	
	- 50 μ.β.	230	
CHF	+ 50 μ.β.	(134)	
	- 50 μ.β.	694	

42.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

α. 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.

β. 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.

Τα τελευταία δύο έτη πρόσθετη πηγή χρηματοδότησης αναδείχθηκε ο δανεισμός από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με τη χρήση ενечύρων. Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου από την ΕΚΤ ανήλθε σε € 14,2 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2010 (2009: € 10,3 δισ.). Ο δανεισμός του Ομίλου από την ΕΚΤ αυξήθηκε κατά 37,9% εντός του 2010, ενώ ο αντίστοιχος δανεισμός του συνόλου των Ελληνικών Τραπεζών αυξήθηκε κατά 131,2%. Η αύξηση του δανεισμού του Ομίλου από την ΕΚΤ στη χρήση 2010 αντικατοπτρίζει την επιδείνωση της ελληνικής αγοράς ρευστότητας, που οφείλεται στην υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως του Ελληνικού Δημοσίου.

31.12.2010						
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	4.124.283					4.124.283
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.272.699	237.277	125.699	897	761.092	2.397.664
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	39.205				2.063	41.268
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	441.082					441.082
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.874.108	2.416.658	2.352.170	3.398.802	39.263.007	49.304.745
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
- Διαθέσιμα προς πώληση	2.293.067				82.897	2.375.964
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	3.713.046				1.569.452	5.282.498
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες					49.617	49.617
Επενδύσεις σε ακίνητα					71.729	71.729
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					1.240.658	1.240.658
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					193.191	193.191
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					427.554	427.554
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	4.610	23	22.260	166.676	473.415	666.984
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					181.078	181.078
Σύνολο Ενεργητικού	13.762.100	2.653.958	2.500.129	3.566.375	44.315.753	66.798.315
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.471.782	12.401.410	8	155.895	432.286	16.461.381
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.105.433					1.105.433
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	4.161.344	2.634.387	1.588.264	2.262.071	27.646.435	38.292.501
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.503	120.187	640.534	180.721	2.614.243	3.561.188
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	136.520					136.520
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					263.510	263.510
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					52.592	52.592
Λοιπές υποχρεώσεις	827.354	63.066	19.306	46.715	102.070	1.058.511
Προβλήψεις					82.745	82.745
Σύνολο Υποχρεώσεων	9.707.936	15.219.050	2.248.112	2.645.402	31.193.881	61.014.381
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					5.783.934	5.783.934
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	9.707.936	15.219.050	2.248.112	2.645.402	36.977.815	66.798.315
Άνοιγμα ρευστότητας	4.054.164	(12.565.092)	252.017	920.973	7.337.938	



31.12.2009						
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	3.814.673					3.814.673
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.576.447	299.657	6.790	135.607	89.645	5.108.146
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	67.070				3.530	70.600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	347.178					347.178
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.956.099	2.238.200	2.426.132	3.370.226	41.409.282	51.399.939
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
- Διαθέσιμα προς πώληση	1.343.649				74.513	1.418.162
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	3.407.945				1.460.548	4.868.493
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες					50.715	50.715
Επενδύσεις σε ακίνητα					72.668	72.668
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					1.258.451	1.258.451
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					178.109	178.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					293.289	293.289
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	6.534		17.095	220.308	356.047	599.984
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					115.640	115.640
Σύνολο Ενεργητικού	15.519.595	2.537.857	2.450.017	3.726.141	45.362.437	69.596.047
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.040.260	927.718	328.232	10.286.062	653.167	13.235.439
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	603.932					603.932
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	9.430.125	8.127.841	5.044.269	3.641.915	16.671.544	42.915.694
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	276.512	601.180	483.932	469.676	3.317.575	5.148.875
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	108.487					108.487
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					202.492	202.492
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					47.850	47.850
Λοιπές υποχρεώσεις	1.052.309	56.395	24.057	57.159	114.942	1.304.862
Προβλέψεις					55.057	55.057
Σύνολο Υποχρεώσεων	12.511.625	9.713.134	5.880.490	14.454.812	21.062.627	63.622.688
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					5.973.359	5.973.359
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	12.511.625	9.713.134	5.880.490	14.454.812	27.035.986	69.596.047
Άνοιγμα ρευστότητας	3.007.970	(7.175.277)	(3.430.473)	(10.728.671)	18.326.451	

Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υπο-

χρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε Ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάληψη σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

31.12.2010							
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16.461.381	(3.498.877)	(12.433.204)	(6.387)	(167.043)	(524.496)	(16.630.007)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	38.292.501	(12.044.363)	(6.038.365)	(2.407.233)	(4.260.952)	(14.332.617)	(39.083.530)
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3.561.188	(6.191)	(175.992)	(669.041)	(244.456)	(3.691.570)	(4.787.250)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.058.511	(776.808)	(62.388)	(19.306)	(46.715)	(153.294)	(1.058.511)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	30.801						
- Εκροές		(58)	(26.913)	(1.060)	(8.859)	(356.965)	(393.855)
- Εισροές		5	28.676	1.118	11.099	435.112	476.010
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	326.968						
- Εκροές		(77.211)	(3.130)	(73.719)	(42.309)	(1.349.443)	(1.545.812)
- Εισροές		77.795	7.989	19.211	53.062	1.320.278	1.478.335
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	747.664						
- Εκροές		(885.372)	(396.627)	(432.481)	(328.064)	(5.434.452)	(7.476.996)
- Εισροές		796.682	391.301	387.868	296.584	5.108.996	6.981.431
Σύνολο	60.479.014	(16.414.398)	(18.708.653)	(3.201.030)	(4.737.653)	(18.978.451)	(62.040.185)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από δεσμευτικούς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(594.765)					(594.765)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(46.875)	(43.473)	(26.917)	(39.239)	(197.719)	(354.223)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(641.640)	(43.473)	(26.917)	(39.239)	(197.719)	(948.988)



31.12.2009							
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.235.439	(1.186.939)	(930.606)	(353.769)	(10.136.034)	(1.689.036)	(14.296.384)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	42.915.694	(10.527.217)	(8.186.945)	(5.093.013)	(3.624.701)	(16.212.643)	(43.644.519)
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.148.875	(69.236)	(433.973)	(511.705)	(558.951)	(5.914.612)	(7.488.477)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.304.862	(1.009.093)	(56.460)	(24.071)	(57.159)	(158.079)	(1.304.862)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	221.248						
- Εκροές		(30)	(3.049)	(47.868)	(46.938)	(1.418.719)	(1.516.604)
- Εισροές		1.087	7.789	16.154	44.311	1.398.252	1.467.593
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	382.684						
- Εκροές		(2.169.765)	(1.102.289)	(82.971)	(231.600)	(2.394.675)	(5.981.300)
- Εισροές		2.089.129	1.104.960	69.627	177.592	2.671.272	6.112.580
Σύνολο	63.208.802	(12.872.064)	(9.600.573)	(6.027.616)	(14.433.480)	(23.718.240)	(66.651.973)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από δεσμευτικώς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(913.850)					(913.850)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(39.774)	(46.007)	(40.051)	(42.211)	(168.171)	(336.214)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(953.624)	(46.007)	(40.051)	(42.211)	(168.171)	(1.250.064)

42.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και την εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, των αξιόγραφων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και των υποχρεώσεων προς πελάτες. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία δεν αποτιμώνται σε εύλογες αξίες αλλήλα στο αναπόσβεστο κόστος.

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού προστεθεί το περιθώριο (spread) των χορηγήσεων για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπε-

ζικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης.

Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται ανάλογα με τη διάρκειά τους με τα αντίστοιχα επιτόκια.

Η εύλογη αξία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χρεογράφων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις εφαρμόζεται η μέθοδος της προεξόφλησης ταμειακών ροών, όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

	31.12.2010	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	49.304.745	49.285.249
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	5.282.498	4.188.572
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	38.292.501	38.322.656

	31.12.2009	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	51.399.939	51.736.698
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	4.868.493	4.451.761
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	42.915.694	42.925.178

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιαστικά από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

Παρατίθεται κατωτέρω πίνακας διαβαθμίσεως των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιή-

θηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: Τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,
- δεδομένα επιπέδου 2: Άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- δεδομένα επιπέδου 3: Προκύπτουν από εκτιμήσεις του Ομίλου καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

	31.12.2010			
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Επίπεδο 1	80	32.055	1.828.065	135
Επίπεδο 2	437.887	9.213	485.423	1.101.977
Επίπεδο 3	3.115		62.476	3.321
Σύνολο	441.082	41.268	2.375.964	1.105.433



31.12.2009				
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Επίπεδο 1	12	59.255	732.026	26
Επίπεδο 2	342.599	11.345	626.268	598.908
Επίπεδο 3	4.567		59.868	4.998
Σύνολο	347.178	70.600	1.418.162	603.932

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού & υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία βασισμένα σε δεδομένα Επιπέδου 3

Παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3.

	31.12.2010		
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2010	59.868	4.567	(4.998)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(29.058)	(1.066)	1.215
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	25.764		
Αγορές / Εκδόσεις	7.538		
Πωλήσεις / Εξοφλήσεις / Διακανονισμοί	(26.408)	(386)	462
Μεταφορές εντός επιπέδου 3 (από επίπεδο 1 και 2)	24.772		
Υπόλοιπο την 31.12.2010	62.476	3.115	(3.321)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως	(23.174)	(1.066)	1.215

	31.12.2009		
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2009	61.675	(7)	(1.090)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(20.907)	4.653	722
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	32.260		
Αγορές / Εκδόσεις	256		
Πωλήσεις / Εξοφλήσεις / Διακανονισμοί	(13.416)	(79)	(4.630)
Υπόλοιπο την 31.12.2009	59.868	4.567	(4.998)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως	(27.524)	4.653	707

43. Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη του Ομίλου, και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλησσόμενων μερών.

Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Ίδιες μετοχές είναι δυνατόν να αποκτώνται κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου.

Ο Όμιλος αξιοποιεί όλες τις σύγχρονες μεθόδους διαχείρισεως της κεφαλαιακής επάρκειας. 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 εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Με πράξη του Διοικητού της Τραπεζής της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει ο Όμιλος.

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 το 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 του Ομίλου με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. 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 εξασφαλίσεως, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και το λειτουργικό κίνδυνο.

Ο Όμιλος εντός του 2010 ακολούθησε μία συνεπή πολιτική απομολχεύσεως του Ισολογισμού ενδυναμώνοντας την κεφαλαιακή επάρκεια.

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

	31.12.2010 (εκτίμηση)	31.12.2009
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	11,8%	11,6%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	13,5%	13,2%

Στοιχεία που αφορούν τη δημοσιοποίηση εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τη διαχείριση των κινδύνων (Βασιλεία II, Πυλώνες III - Π.Δ./Τ.Ε. 2592/07) θα δημοσιοποιηθούν στον ιστοχώρο της Τραπεζής.

Η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσιοποίησε τις οριστικές της προτάσεις και το χρονοδιάγραμμα εφαρμογής του νέου πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας - Βασιλεία III με το έγγραφο της 16ης Δεκεμβρίου 2010. Η Alpha Bank βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί με την εν λόγω οδηγία, με ενδεχόμενη μικρή επιβάρυνση στον δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων. Η σχετικά μικρή επιβάρυνση προκύπτει από τα ελάχιστα ποσά δικαιωμάτων μειοψηφίας και υπεραξίας και άυλων στοιχείων, που περιλαμβάνονται στην κεφαλαιακή βάση. Επιπλέον, η μη ανάληψη ουσιαστών ασφαλιστικών κινδύνων και ταυτόχρονα, η εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών μας απαιτήσεων, έναντι της μεθόδου των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων, απαλλάσσουν την Alpha Bank από ενδεχόμενες κεφαλαιακές επιβαρύνσεις λόγω της επερχόμενης εφαρμογής της Βασιλείας III. Εκτιμάται ότι η εφαρμογή του πλαισίου της Βασιλείας III

θα μειώσει σημαντικά τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας των Ευρωπαϊκών τραπεζών.

Επιπροσθέτως, το ποσοστό των υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως είναι αρκετά μικρότερο των εποπτικών ορίων, ήτοι ο Όμιλος έχει τη δυνατότητα, εφόσον υπάρξει ανάγκη να τα αξιοποιήσει περαιτέρω.

Σημειώνεται ότι τόσο με βάση τους εποπτικούς δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας αλλά και με βάση άλλους δείκτες όπως ο δείκτης Μοληλεύσεως (Leverage Ratio) όσο και ο δείκτης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων προς Ενσώματα Στοιχεία Ενεργητικού (Tangible Equity/Tangible Assets Ratio), ο Όμιλος σε σχέση με τον υπόλοιπο κλάδο χαρακτηρίζεται από ιδιαίτερα ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια. Ο δείκτης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων προς Ενσώματα Στοιχεία Ενεργητικού έχει το πλεονέκτημα ότι χρησιμοποιεί κοινό ορισμό για τους αναλαμβανόμενους κινδύνους (ήτοι το ενεργητικό), δεδομένου ότι στους εποπτικούς δείκτες η ποσοτικοποίηση των κινδύνων γίνεται με διαφορετικές μεθοδολογίες (τυποποιημένη μέθοδο ή μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων).

44. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα και οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, διενεργούν συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτές μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών των εταιριών του Ομίλου με μέλη των Διοικητικών τους Συμβουλίων, των πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων και εταιριών συνδεδεμένων με αυτά, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	166.337	162.151
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	98.973	66.380
Ομολογίες εκδόσεώς μας	19.763	19.067
Σύνολο	118.736	85.447
Εγγυητικές επιστολές	4.806	10.213
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	4.391	6.825
Λοιπά έσοδα	45	
Σύνολο	4.436	6.825
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	3.620	3.338

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου, με συγγενείς εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	24	42
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	431	2.560
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1	5
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	24	40
Λοιπά έξοδα	2.173	2.732
Σύνολο	2.197	2.772

γ. Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών του Ομίλου και των Εντεταλημένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσεως 2010, ανέρχονται σε € 11.849 (31.12.2009: € 12.760).

45. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Κατά τη χρήση 2010, οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Τραπέζης "KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.", αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 43α του

Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 του Ν.3756/2009.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	519	568
Σχετικές με άλλες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως	32	525
Λοιπές αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	72	11
Σύνολο	623	1.104

46. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 25.1.2010 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Romania S.A. καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 69,8 εκατ.

β. Την 29.1.2010 ιδρύθηκε η εταιρία Pisti 2010-1 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. Κατά το α' εξάμηνο 2010, η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση τμήματος του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων μέσω της ανωτέρω εταιρίας.

γ. Την 14.4.2010 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd προέβη στην απόκτηση των εταιριών ειδικού σκοπού Winerster Holdings Ltd και Clostonar Holdings Ltd με έδρα την Κύπρο έναντι συνολικού τιμήματος € 3,6 χιλ. Την 11.6.2010 οι εταιρίες Clostonar Holdings Ltd και Winerster Holdings Ltd μετονομάστηκαν αντίστοιχα σε AGI – RRE Participations 1 Ltd και AGI – BRE Participations 1 Ltd.

δ. Την 29.4.2010 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Leasing A.E. συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Real Car Rental A.E. καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 3,5 εκατ.

ε. Την 7.5.2010 η θυγατρική εταιρία AGI – RRE Participations 1 Ltd προέβη στην ίδρυση της εταιρίας ειδικού σκοπού AGI – RRE Participations 1 S.R.L. με έδρα την Ρουμανία.

στ. Την 14.5.2010 η θυγατρική εταιρία AGI – BRE Participations 1 Ltd προέβη στην ίδρυση της εταιρίας ειδικού σκοπού AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D. με έδρα την Βουλγαρία.

ζ. Την 18.5.2010 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε προέβη στην απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Alpha Advisory Romania S.R.L., από την επίσης θυγατρική εταιρία του Ομίλου SSIF Alpha Finance Romania S.A., έναντι ποσού € 289 χιλ. Την 10.6.2010 η

Alpha Advisory Romania S.R.L. μετονομάστηκε σε Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.

η. Την 27.5.2010 η Τράπεζα προέβη στην αγορά 31.381.000 μετοχών της OJSC Astra Bank έναντι ποσού € 14,2 εκατ. με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της Τραπέζης στη θυγατρική εταιρία να διαμορφωθεί σε 100%.

θ. Την 24.6.2010 και 30.6.2010 η Τράπεζα προέβη σε απόκτηση μετοχών εκδόσεως των θυγατρικών της εταιριών Alpha Bank Romania S.A., Alpha Leasing Romania IFN S.A. και SSIF Alpha Finance Romania S.A. από άλλες θυγατρικές της εταιρίας, έναντι συνολικού τιμήματος € 1,6 εκατ.

ι. Την 25.6.2010 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής της εταιρίας Ionian Equity Participations Ltd καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 4,1 εκατ.

ια. Η εταιρία Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., κοινοπραξία της Τραπέζης, συμμετείχε στο αρχικό μετοχικό κεφάλαιο των εταιριών Διπυρίτες Χάνδακος Α.Ε. και Βιοκιδ Α.Ε την 1.4.2010 και την 25.6.2010 αντίστοιχα. Κατά τη διάρκεια του Β' εξαμήνου 2010 η εταιρία Διπυρίτες Χάνδακος Α.Ε. προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου στην οποία δεν συμμετείχε η Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ. με συνέπεια το ποσοστό συμμετοχής της να ανέρχεται σε 19,8%.

ιβ. Την 1.7.2010 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. μετονομάστηκε σε Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.

ιγ. Την 8.7.2010 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης OJSC Astra Bank μετονομάστηκε σε JSC Astra Bank.

ιδ. Έως την 30.9.2010 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε συμμετείχε στην ολοσχερή κάλυψη διαδοχικών αυξήσεων του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρίας Chardash Trading E.O.O.D, καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 11,8 εκατ.

ιε. Την 5.10.2010 η Τράπεζα συμμετείχε, κατά την αναλογία της, σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας της



ΑΡΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 1,3 εκατ.

ιστ. Την 7.10.2010 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd προέβη στην απόκτηση της εταιρίας ειδικού σκοπού Stockford Ltd με έδρα την Κύπρο έναντι συνολικού τιμήματος €4,1 χιλ.

ιζ. Την 19.10.2010 η κοινοπραξία της Τραπέζης ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Ακαρπορτ Α.Ε. καταβάλλοντας συνολικό ποσό €2 εκατ.

ιν. Την 29.10.2010 η Α.Λ.С. Nouvelle Investments Ltd εταιρία συμμετοχής της θυγατρικής της Τραπέζης Ionian Equity Participations Ltd πραγματοποίησε μείωση του μετοχικού

της κεφαλαίου κατά €3,3 εκατ. (ποσό που αναλογεί στον Όμιλο € 1,1 εκατ.).

ιο. Την 22.11.2010 η Τράπεζα συμμετείχε κατά την αναλογία της σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alphalife Α.Α.Ε.Ζ καταβάλλοντας αμέσως και εμμέσως συνολικό ποσό € 1 εκατ.

ικ. Την 15.12.2010 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής της εταιρίας Ionian Equity Participations Ltd καταβάλλοντας συνολικό ποσό €5,4 εκατ.

κα. Την 30.12.2010 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής της Τραπέζης Alpha Bank Α.Δ. Skorje καταβάλλοντας συνολικό ποσό €6 εκατ.

47. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων

α. Τοποθετήσεις στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μεταφέρθηκαν από τον λογαριασμό «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων» στον λογαριασμό «Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες». Κατόπιν της ανωτέρω αλλαγής αναμορφώθηκαν τα υπόλοιπα των παρακάτω λογαριασμών των συγκριτικών περιόδων ως εξής:

Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009
Δημοσιευθέντα ποσά	2.219.167	2.105.355	2.085.918	2.514.664
Αναταξινομηθέντα ποσά	4.366.182	4.205.370	2.705.922	3.814.673
Αναταξινομήσεις	2.147.015	2.100.015	620.004	1.300.009

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009
Δημοσιευθέντα ποσά	4.707.933	4.126.707	3.369.323	6.408.155
Αναταξινομηθέντα ποσά	2.560.918	2.026.692	2.749.319	5.108.146
Αναταξινομήσεις	(2.147.015)	(2.100.015)	(620.004)	(1.300.009)

Επιπλέον των παραπάνω αλλαγών αναταξινομήθηκαν και τα αντίστοιχα ποσά στις επιμέρους αναλύσεις οι οποίες περιλαμβάνονται στις οικείες σημειώσεις.

β. Τα λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση της 31.12.2009 αναμορφώθηκαν ως εξής:

	Δημοσιευθέντα Ποσά	Αναταξινομηθέντα Ποσά	Αναταξινομήσεις
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση :			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	74.124	74.124	
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(23.245)	(22.480)	765
Φόρος εισοδήματος	(17.010)	(17.775)	(765)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	33.869	33.869	-

48. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, η Τράπεζα προέβη, κατά την 15.2.2011 σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους Ευρώ 950 εκατ., τριετούς διάρκειας, με επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 8,5%. με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

Αθήναι, 22 Μαρτίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο CHIEF
FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 116654

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111
Internet www.kpmg.gr
e-mail postmaster@kpmg.gr



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν 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 μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ALPHA BANK A.E. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2011

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 31.12.2010

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2010	31.12.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	2.955.785	3.339.178
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(1.604.904)	(1.994.966)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.350.881	1.344.212
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		283.012	316.910
Προμήθειες έξοδα		(41.062)	(38.178)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	241.950	278.732
Έσοδα από μερίσματα	4	46.527	105.037
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	9.161	263.591
Λοιπά έσοδα	6	12.326	14.276
		68.014	382.904
Σύνολο εσόδων		1.660.845	2.005.848
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(403.212)	(412.686)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(389.426)	(434.138)
Αποσβέσεις	20, 21, 22	(57.770)	(56.072)
Λοιπά έξοδα	9	(6.484)	(2.946)
Σύνολο εξόδων		(856.892)	(905.842)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	10	(758.198)	(532.300)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		45.755	567.706
Φόρος εισοδήματος	11	(46.552)	(101.616)
		(797)	466.090
Έκτακτη εισφορά (Ν. 3845/2010 και Ν. 3808/2009)	11	(55.512)	(37.433)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά		(56.309)	428.657
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή:	12		
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)		(0,24)	0,82

Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Σημείωση</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13, 45	2.805.166	2.725.974
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14, 45	8.824.257	12.161.433
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	15	35.796	66.946
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	442.013	373.600
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	39.919.035	41.810.755
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
-Διαθέσιμα προς πώληση	18α	2.808.560	2.399.720
-Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	18β	5.181.136	4.868.493
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	19	1.853.042	1.794.719
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	47.706	48.325
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	21	631.262	639.222
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	22	98.520	75.951
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	455.552	313.798
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24	582.163	494.527
		<u>63.684.208</u>	<u>67.773.463</u>
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25	86.687	75.113
Σύνολο Ενεργητικού		63.770.895	67.848.576
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	18.729.995	15.291.428
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	1.106.591	628.886
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27	31.233.710	35.258.048
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	28	6.980.873	10.405.582
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	29	113.295	88.549
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	234.819	187.970
Λοιπές υποχρεώσεις	31	931.867	1.208.773
Προβλέψεις	32	9.247	3.768
Σύνολο Υποχρεώσεων		59.340.397	63.073.004
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	33	3.451.067	3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34	406.867	406.867
Αποθεματικά	35	(6.542)	202.391
Αποτελέσματα εις νέον	36	579.106	715.247
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		4.430.498	4.775.572
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		63.770.895	67.848.576

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.125-201) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Σημείωση</u>	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(56.309)	428.657
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	11	(256.915)	25.529
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	11	(38.206)	
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	11	(32)	(175)
Φόρος εισοδήματος	11	64.940	(5.698)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	11	(230.213)	19.656
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος		(286.522)	448.313

Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2009		1.931.590		165.848	340.896	(68.985)	2.369.349
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12.2009							
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά					428.657		428.657
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	11			19.831	(175)		19.656
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος				19.831	428.482		448.313
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου	33	940.000					940.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	33, 34	579.477	406.867				986.344
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(39.929)		(39.929)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού				16.712	(16.712)		-
Αγορά ιδίων μετοχών	37					(2.665)	(2.665)
Πώληση ιδίων μετοχών	37				2.510	71.650	74.160
Υπόλοιπο 31.12.2009		3.451.067	406.867	202.391	715.247	-	4.775.572

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2010		3.451.067	406.867	202.391	715.247	4.775.572
Μεταβολές χρήσεως 1.1- 31.12.2010						
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά					(56.309)	(56.309)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	11			(230.366)	153	(230.213)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(230.366)	(56.156)	(286.522)
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(607)	(607)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	36			21.433	(21.433)	-
Καταβληθέν μέρισμα προνομιούχων μετοχών	36				(57.945)	(57.945)
Υπόλοιπο 31.12.2010		3.451.067	406.867	(6.542)	579.106	4.430.498

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2010	31.12.2009
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		45.755	567.706
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	20, 21	37.720	37.662
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	22	20.050	18.410
Απομειώσεις και προβλέψεις		778.655	548.415
Λοιπές προσαρμογές			(7.175)
(Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		(11.458)	(267.696)
(Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		158.032	82.763
		1.028.754	980.085
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(520.866)	(856.938)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(37.263)	140.720
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		1.131.426	(170.631)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(48.474)	(83.195)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		3.438.567	4.407.459
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		439.499	(175.286)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(6.858.246)	(6.266.823)
Λοιπών Υποχρεώσεων		(237.274)	(16.558)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		(1.663.877)	(2.041.167)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(114.321)	(89.370)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(1.778.198)	(2.130.537)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		(93.300)	(38.757)
Εισπραχθέντα μερίσματα		46.513	104.927
Αγορές παγίων		(88.270)	(90.715)
Πωλήσεις παγίων		4.786	9.261
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		(1.015.592)	4.389.790
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(1.145.863)	4.374.506
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου			986.344
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου		(799)	(53.240)
(Αγορές)/Πωλήσεις Ιδίων μετοχών			71.495
Πληρωθέντα μερίσματα στους κοινούς και προνομιούχους μετόχους		(58.887)	(919)
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων		(322.633)	1.097.547
Έκδοση ομολογιακών δανείων			1.000.000
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(474.297)	(1.448.967)
Έξοδα εκδόσεως ομολογιακών δανείων			(12.630)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(856.616)	1.639.630
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		1.827	1.996
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		(3.778.850)	3.885.595
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	13	8.424.719	4.539.124
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	13	4.645.869	8.424.719

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.125-201) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/Β/86/05. Η διάρκειά της έχει οριστεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπεζής, όπως περιγράφεται στο 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 εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβουλητική των προαναφερομένων.

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως της 22.6.2010 εγκρίθηκε η επανεκλογή, με τετραετή θητεία, των νυν διατελούντων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής, εκτός του ορισθέντος από το Ελληνικό Δημόσιο εκπροσώπου, του οποίου η θητεία λήγει κατά τα οριζόμενα από το Ν.3723/2008.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2010, σύμφωνα με το πρακτικό συνεδριάσεώς του της 28.9.2010, διαμορφώθηκε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO) ***

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Παύλος Γ. Καρακώστας *

Νικόλαος Ι. Μάνεσης **

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης *

Παύλος Α. Αποστολίδης **

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλιούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας **

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

(κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3723/2008)

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερούκιος

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22.6.2010 εξέλεξε ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2010, τους κάτωθι:

Τακτικοί: Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Αναπληρωματικοί: Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

Ιωάννης Α. Αχείλλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 31η Δεκεμβρίου 2010 ήταν η έβδομη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της. Η μετοχή συμμετέχει σε σημαντικούς διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο S&P Europe 350, ο FTSE Med 100, ο MSCI Europe, ο DJ Euro Stoxx και ο FTSE4Good.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (GDRs), και διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2010 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες.

Κατά το έτος 2010, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 2.358.778 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Η Τράπεζα έχει αξιολογηθεί πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού ως εξής:

- Moody's: Ba1 (από 9.3.2011: Ba3)
- Fitch Ratings: BBB- (από 17.1.2011: BB+)
- Standard & Poor's: BB

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 22ας Μαρτίου 2011.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 1.1 - 31.12.2010, και έχουν συνταχθεί:

α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και

β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Τράπεζα για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Τράπεζα για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2009 και 2010, αφού, επιπρόσθετα, ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και οι νέες Διερμηνείες, που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2010:

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» (Κανονισμός:1136/25.11.2009)

Στις 27 Νοεμβρίου 2008 δημοσιεύτηκε αναθεωρημένη έκδοση του εν λόγω προτύπου, με την οποία επήλθε αλλαγή στη δομή του. Σκοπός της αλλαγής αυτής ήταν η βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχει το εν λόγω πρότυπο καθώς και η διευκόλυνση της εφαρμογής μελλοντικών τροποποιήσεων.

Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπεζής.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Επιπρόσθετες εξαιρέσεις για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ» (Κανονισμός: 550/23.6.2010)

Την 23.7.2009 εκδόθηκε τροποποίηση του ΔΠΧΠ 1 σύμφωνα με την οποία οι επιχειρήσεις οι οποίες συντάσσουν για πρώτη φορά οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ δύνανται:

- i. Να μην επανεξετάσουν το αν μία συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση (βάσει της Διερμηνείας 4) στην περίπτωση που την αξιολόγηση αυτή την έχουν ήδη πραγματοποιήσει σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα.
- ii. Να αποτιμήσουν, κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ, το τεκμαρτό κόστος των προϊόντων του πετρελαίου και του φυσικού αερίου στη λογιστική αξία που είχαν προσδιορίσει με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (αφορά στις επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στο χώρο του πετρελαίου και του φυσικού αερίου).

Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπεζής.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 2:** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών- Ενδοομιλικές συναλλαγές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με μετρητά» (Κανονισμός 244/23.3.2010)

Σκοπός της τροποποίησης αυτής, η οποία εκδόθηκε την 18.6.2009, είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2, καθώς και το λογιστικό χειρισμό των ενδοομιλικών παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών στις απλές ή ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών, οι οποίες λαμβάνουν αγαθά και υπηρεσίες χωρίς, όμως, να έχουν οι ίδιες την υποχρέωση να διακανονίσουν τη συναλλαγή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών.

Ειδικότερα, σύμφωνα με την τροποποίηση, μια εταιρία θα πρέπει να εφαρμόζει το ΔΠΧΠ 2 προκειμένου να αντιμετωπίσει λογιστικά όλες τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών, ακόμα και αν δεν είναι σε θέση να προσδιορίσει διακριτά κάποια ή όλα από τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει λάβει. Επίσης, αποσαφηνίζεται ότι το ΔΠΧΠ 2 θα πρέπει να εφαρμόζεται και για τη λογιστικοποίηση των συναλλαγών που βασίζονται στην αξία των μετοχών και οι οποίες δεν διακανονίζονται από την εταιρία που λαμβάνει τα αγαθά και τις υπηρεσίες αλλά από μία άλλη εταιρία του ομίλου ή τον μέτοχο μίας άλλης εταιρίας του ομίλου. Το πρότυπο θα πρέπει να εφαρμόζεται τόσο για την εταιρία η οποία λαμβάνει τα αγαθά και τις υπηρεσίες όσο και για την εταιρία η οποία έχει την υποχρέωση να διακανονίσει τη συναλλαγή.

Η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 3** «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (Κανονισμοί: 494-495/3.6.2009)

Οι σημαντικότερες αλλαγές που επιφέρουν τα τροποποιημένα πρότυπα, τα οποία εκδόθηκαν την 10η Ιανουαρίου 2008, συνοψίζονται στα εξής:

- i. Στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, με την οποία είτε αποκτάται είτε χάνεται ο έλεγχος, η αξία της επένδυσης, που υπήρχε πριν τη μεταβολή του ποσοστού ή αυτής που τυχόν απέμεινε αντίστοιχα, πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.
- ii. Δίνεται η δυνατότητα αποτίμησης των δικαιωμάτων τρίτων, κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία τους. Επίσης, τα δικαιώματα τρίτων θα απορροφούν πλέον το σύνολο των ζημιών που τους αναλογεί.
- iii. Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.
- iv. Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Επίσης, καθορίζεται, ρητά πλέον, ότι η τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μια θυγατρική εταιρία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση» (Κανονισμός: 839/15.9.2009)

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 31η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινήσεις όσον αφορά στην εφαρμογή της λογιστικής αντιστάθμισης. Συγκεκριμένα διευκρινίζεται ότι ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία σε μία αντιστάθμιση των μεταβολών της εύλογης αξίας ή της διακύμανσης των ταμειακών ροών, μπορούν να οριστούν:

- i. Η μερική μεταβολή της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών μέσων,
- ii. Η μεταβολή των ταμειακών ροών που συμβατικά σχετίζονται με τον πληθωρισμό (υπό προϋποθέσεις)

iii. Η αύξηση ή η μείωση των ταμειακών ροών ή της εύλογης αξίας σε σχέση με μία συγκεκριμένη τιμή αναφοράς (one-sided risk).

Η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

• **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων: Τροποποίηση του ΔΠΧΠ 5** «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες» (Κανονισμός 70/23.1.2009)

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων εκδόθηκε την 22.5.2008 η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 5. Σύμφωνα με την τροποποίηση αυτή, στις περιπτώσεις που μία εταιρία έχει δεσμευθεί να προβεί στην πώληση μίας θυγατρικής της εταιρίας θα πρέπει να κατατάσσει το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της θυγατρικής στην κατηγορία των κατεχομένων προς πώληση, ανεξάρτητα με το αν πρόκειται να διατηρήσει μειοψηφική συμμετοχή στη θυγατρική αυτή.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω βελτίωσης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

• **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 243/23.3.2010)

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετησίων βελτιώσεων, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε, την 16η Απριλίου 2009, τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2010.

Η υιοθέτηση των βελτιώσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

• **Διερμνεΐα 17** «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (Κανονισμός: 1142/26.11.2009)

Με τη διερμνεΐα αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2008, δίδονται οδηγίες για την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη αποτίμηση της υποχρέωσης που προκύπτει από την απόφαση για διανομή στους μετόχους στοιχείων ενεργητικού άλλων από μετρητά.

Η υιοθέτηση της διερμνεΐας δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

• **Διερμνεΐα 18** «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» (Κανονισμός: 1164/27.11.2009)

Με τη διερμνεΐα αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2009, διευκρινίζεται η λογιστική αντιμετώπιση συμφωνιών βάσει των οποίων η επιχείρηση, στα πλαίσια της παροχής αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες της, λαμβάνει από αυτούς κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που πρέπει να χρησιμοποιήσει προκειμένου να εξυπηρετήσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς αυτούς. Επίσης η διερμνεΐα έχει εφαρμογή σε περιπτώσεις όπου

η επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες για να κατασκευάσει ή να αγοράσει κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινοποιήσεων που θα χρησιμοποιήσει όπως προσδιορίστηκε ανωτέρω.

Η εν λόγω Διερμνεΐα δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τραπεζής.

Εκτός των Προτύπων και Διερμνεϊών που αναφέρονται ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα παρακάτω πρότυπα και διερμνεΐες των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2010 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

- **Τροποποιήσεις του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1:** «Περιορισμένη εξαίρεση για την παρουσίαση των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΠ 7 για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά ΔΠΧΠ» (Κανονισμός 574/30.6.2010)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2010

Την 28.1.2010 εκδόθηκε νέα τροποποίηση του ΔΠΧΠ 1 με βάση την οποία οι επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ δύνανται να εφαρμόσουν τους ίδιους κανόνες μετάβασης, όσον αφορά τις επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που επέβαλε η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 η οποία εκδόθηκε την 5.3.2009, με εκείνες τις επιχειρήσεις που ήδη συντάσσουν καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ.

Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπεζής.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24:** «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (Κανονισμός 632/19.7.2010)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2011

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 24 τροποποιεί τον ορισμό των συνδεδεμένων μερών καθώς και ορισμένες από τις γνωστοποιήσεις που αφορούν σε οντότητες συνδεδεμένες με την κυβέρνηση.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32:** «Ταξινόμηση των δικαιωμάτων έκδοσης» (Κανονισμός 1293/23.12.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.2.2010

Σύμφωνα με την ανωτέρω τροποποίηση, η οποία εκδόθηκε την 8.10.2009, τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δίνουν το δικαίωμα στον κάτοχό τους να αποκτήσει σταθερό αριθμό μετοχών μιας εταιρίας σε καθορισμένη τιμή, η οποία δύνανται να είναι εκφρασμένη σε οποιοδήποτε νόμισμα, αποτελούν στοιχείο της καθαρής θέσεως, με την προϋπόθεση ότι η εταιρία παρέχει το δικαίωμα αυτό αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους

οι οποίοι έχουν στην κατοχή τους την ίδια κατηγορία μη παράγωγων συμμετοχικών τίτλων.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 149/18.2.2011)

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετησίων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 6η Μαΐου 2010, τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2011.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των βελτιώσεων στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση της Διερμνεΐας 14:** «Προκαταβολές ελάχιστων εργοδοτικών εισφορών» (Κανονισμός 633/19.7.2010)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2011

Στόχος της τροποποίησης είναι η διόρθωση των απαιτήσεων της Διερμνεΐας 14 αναφορικά με τις προκαταβολές των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων, οι οποίες σε κάποιες περιπτώσεις δεν οδηγούν στην αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού αλλήλ στην αναγνώριση εξόδου.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Διερμνεΐα 19:** «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών» (Κανονισμός 662/23.7.2010)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2010

Σύμφωνα με τη Διερμνεΐα 19, η οποία εκδόθηκε την 26.11.2009, η έκδοση μετοχών για την εξόφληση του συνόλου ή μέρους μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελεί «τίμημα» με την έννοια που απαιτεί το ΔΛΠ 39 για τη διακοπή αναγνώρισης. Οι μετοχές που εκδίδονται για την εξόφληση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης θα αποτιμώνται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία, εκτός εάν η εύλογη αξία των τίτλων δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Εάν με την έκδοση των μετοχών εξοφλείται μόνο μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, ο οφειλέτης θα πρέπει να εκτιμήσει εάν το «τίμημα» σχετίζεται με την τροποποίηση των όρων της υποχρέωσης που εξακολουθεί να υφίσταται. Υπό αυτές τις συνθήκες, ο οφειλέτης θα πρέπει να κατανείμει το τίμημα στο μέρος που αφορά εξόφληση υποχρέωσης και στο μέρος που αφορά τροποποίηση υποχρέωσης. Η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή του μέρους της) που παύει να υφίσταται και του τιμήματος που καταβάλλεται θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της περιόδου. Επισημαίνεται πως η

ανωτέρω Διερμνεύει έχει εφαρμογή μόνο στις περιπτώσεις επαναδιαπραγμάτευσης των όρων μίας σύμβασης και όχι στις περιπτώσεις στις οποίες η δυνατότητα εξόφλησης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών περιλαμβάνεται στην αρχική σύμβαση.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμνεύει στις οικονομικές της καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα παρακάτω πρότυπα, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1** «Σημαντικός υπερπληθωρισμός και διαγραφή καθορισμένων ημερομηνιών για τις εταιρίες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2011

Την 20.12.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 1 σύμφωνα με την οποία:

- Μία εταιρία που για πρώτη φορά εφαρμόζει τα ΔΠΧΠ και το λειτουργικό της νόμισμα είναι νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας θα πρέπει να καθορίσει αν κατά την ημερομηνία μετάβασης οι συνθήκες πληθωρισμού έχουν «ομαλοποιηθεί». Αν οι συνθήκες έχουν «ομαλοποιηθεί», δύναται να κάνει χρήση της εξαιρέσεως να αποτιμήσει τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τα οποία αποκτήθηκαν πριν την «ομαλοποίηση» του νομίσματος, στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ και να χρησιμοποιήσει την αξία αυτή ως το τεκμαρτό κόστος των στοιχείων αυτών στον ισολογισμό έναρξης. Στην περίπτωση που η ημερομηνία «ομαλοποίησης» του νομίσματος τοποθετείται κατά τη συγκριτική περίοδο, η εταιρία δύναται να παρουσιάσει ως συγκριτική μία περίοδο μικρότερη των 12 μηνών.
- Καταργούνται οι συγκεκριμένες ημερομηνίες (1.1.2004 και 25.10.2002) που ορίζει το υφιστάμενο πρότυπο αναφορικά με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται για τη διακοπή αναγνώρισης και την αποτίμηση στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι ημερομηνίες αυτές αντικαθίστανται από τη φράση «ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ».

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπεζής.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7** «Γνωστοποιήσεις – Μεταβιβάσεις Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2011

Την 7.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που μεταβιβάζονται. Με την ανωτέρω τροποποίηση αναθεωρούνται οι υφιστάμενες γνωστοποιήσεις έτσι ώστε να επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διαφάνεια όσον αφορά στις συναλλαγές μεταβίβασης και κυρίως στις τιλοποιήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Η Τράπεζα εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΠ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΛΠ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνηπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών.
- Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΠ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπήπει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Επίσης, την 28.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις αναθεωρημένες απαιτή-

σεις του αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Σύμφωνα με τις νέες απαιτήσεις, οι οποίες ενσωματώθηκαν στο κείμενο του ΔΠΧΠ 9, στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 12:** «Αναβαλλόμενη φορολογία: ανάκτηση υποκείμενων στοιχείων του ενεργητικού»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2012

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 20.12.2010 τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 αναφορικά με τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να υπολογίζεται η αναβαλλόμενη φορολογία στις περιπτώσεις που αφενός δεν είναι σαφές με ποιο τρόπο η εταιρία πρόκειται να ανακτήσει την αξία ενός παγίου και αφετέρου ο τρόπος ανάκτησης της αξίας του παγίου επηρεάζει τον προσδιορισμό της φορολογικής βάσης και του φορολογικού συντελεστή. Στο αναθεωρημένο κείμενο του IAS 12, διευκρινίζεται πως στις περιπτώσεις που ένα στοιχείο του ενεργητικού κατατάσσεται στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα» και αποτιμάται στην εύλογη αξία ή κατατάσσεται στην κατηγορία «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια» και αποτιμάται μέσω της μεθόδου αναπροσαρμογής μπορεί να γίνει η εύλογη υπόθεση ότι η λογιστική του αξία θα ανακτηθεί μέσω της πώλησής του και κατά συνέπεια για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν ο αντίστοιχος φορολογικός συντελεστής και η αντίστοιχη φορολογική βάση. Ωστόσο, ειδικότερα για τις περιπτώσεις των επενδύσεων σε ακίνητα, το αναθεωρημένο πρότυπο διευκρινίζει πως η ανωτέρω εύλογη υπόθεση αναιρείται στην περίπτωση που το πάγιο είναι αποσβέσιμο και εντάσσεται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο σύμφωνα με το οποίο στόχος της εταιρίας είναι να καταναλώσει ουσιαδώς όλα τα οικονομικά οφέλη που απορρέουν από αυτό και όχι να ανακτήσει την αξία του μέσω της πώλησής του.

Η Τράπεζα εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

1.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων καθώς και η μέτρηση των μεγεθών τους βασίζονται στην πληροφόρηση που

λαμβάνει η Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας της Τραπέζης.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω και με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Τραπέζης, έχουν προσδιοριστεί οι ακόλουθοι λειτουργικοί τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management / Insurance
- Investment Banking / Treasury
- Ν.Α. Ευρώπη
- Λοιπά

Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τη δραστηριοποίηση της Τραπέζης σε ποικίλους γεωγραφικούς τομείς, πέραν των ανωτέρω λειτουργικών τομέων παρέχεται στις οικονομικές καταστάσεις πληροφόρηση και με βάση την ακόλουθη διάκριση :

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Σημειώνεται ότι οι μέθοδοι αποτίμησης των μεγεθών των λειτουργικών τομέων για σκοπούς πληροφόρησης της Εκτελεστικής Επιτροπής δεν διαφοροποιούνται από τις αντίστοιχες μεθόδους που επιβάλλουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως.

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά τομέα αναφέρονται στη σημείωση 39.

1.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας, στην οποία έχει την έδρα της η Τράπεζα (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία των Καταστημάτων εξωτερικού αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε Καταστήματος, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτό δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές του.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε καταστήματος με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές

κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημίες, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας σε αποθεματικό της Καθαρής Θέσης, ανάλογα με την κατηγορία αποτίμησης του μη νομισματικού στοιχείου.

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των καταστημάτων εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

- i. Τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας συντάξεως κάθε οικονομικής καταστάσεως. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.
- ii. Τα στοιχεία της καταστάσεως αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα) μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των μονάδων.

1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της καταστάσεως ταμειακών ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

- α.** Το ταμείο
- β.** Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες
- γ.** Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και συμφωνίες Reverse Repos.

Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

1.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Τράπεζα, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται με τα έξοδα συναλλαγών και μειώνεται με τα έσοδα και τις προμήθειες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Δάνεια και απαιτήσεις
- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή δύναται να ενταχθούν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Η Τράπεζα κατατάσσει ως δάνεια και απαιτήσεις:

- i. τις χορηγήσεις προς πελάτες της
- ii. τα ποσά που καταβάλλει για την αγορά και τη μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά
- iii. τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών της, Τραπεζών κ.λπ.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στη σημείωση 1.12.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες

ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι τη λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων / εσόδων συναλλαγής.

β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν πληρωμές για τα οποία υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεως μέχρι τη λήξη τους.

Η Τράπεζα, στην κατηγορία αυτή, κατατάσσει ομόλογα και άλλους χρεωστικούς τίτλους.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης. Σε περίπτωση που υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής, η λογιστική αξία προσαρμόζεται στην ανακτήσιμη με την αντίστοιχη ζημιά να καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

γ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία:

- i. Υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και περιορισμένο αριθμό μετοχών και εταιρικών ομολόγων.

- ii. Η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα.

Η επιλογή αυτή μπορεί να γίνει:

- όταν η Διοίκηση της Τραπέζης αξιολογεί και διαχειρίζεται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα με όρους εύλογης αξίας, είτε για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων, είτε ως μέρος μίας στρατηγικής επενδύσεων.
- όταν η επιλογή αυτή εξαλείφει τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο, (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος), σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά, (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).
- όταν σε χρηματοοικονομικά μέσα ενσωματώνονται παράγωγα τα οποία διαφοροποιούν ουσιαστικά τις ταμειακές

τους ροές ή ο διαχωρισμός των παραγώγων αυτών από τα κύρια χρηματοοικονομικά μέσα δεν απαγορεύεται.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων η Τράπεζα δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

δ) Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Η Τράπεζα κατατάσσει στην κατηγορία αυτή ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια, χρεωστικούς τίτλους, μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στην εύλογη αξία. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση μέχρι την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων, οπότε το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση μεταφέρεται σε λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ο έλεγχος απομείωσης των χρηματοοικονομικών μέσων που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία διενεργείται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων. Σε περίπτωση απομείωσης, η σωρευτική ζημιά που είχε καταχωρηθεί στην Καθαρή Θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης. Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα χρήσης, μόνο στην περίπτωση που αφορούν ομόλογα και λοιπούς χρεωστικούς τίτλους. Αντιθέτως δεν αναστρέφονται ζημίες απομείωσης στην περίπτωση των μετοχών και των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Σημειώνεται ότι οι κανόνες αποτίμησης που αναφέρθηκαν ανωτέρω δεν εφαρμόζονται όταν τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως. Στις περιπτώσεις αυτές εφαρμόζονται οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

Αναξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εκτός παραγώγων, σε διαφορετική κατηγορία αποτίμησης, μπορεί να γίνει με τους ακόλουθους κανόνες:

- i. Μεταφορά από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις», «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» ή «αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες και τα στοιχεία αυτά δεν διακρατούνται πλέον με σκοπό την πώληση ή επαναγορά τους στο άμεσο μέλλον.
- ii. Μεταφορά από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις» ή «αξιόγραφα δια-

θέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.

iii. Μεταφορά από την κατηγορία των «διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων» στην κατηγορία «δάνεια και απαιτήσεις» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.

iv. Μεταφορά από την κατηγορία των «διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων», στην κατηγορία «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη.

Μεταφορά από τις επενδύσεις που διακρατούνται μέχρι τη λήξη σε άλλες κατηγορίες δεν επιτρέπεται, εκτός αν υπάρξει πώληση σημαντικού ποσοστού αξιογράφων οπότε τα αξιόγραφα που απέμειναν υποχρεωτικά μεταφέρονται στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα. Εφόσον συντρέξει η εν λόγω περίπτωση δεν επιτρέπεται η κατάταξη αξιογράφων στην κατηγορία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη για τουλάχιστον δύο έτη.

Η Τράπεζα έκανε χρήση των επιτρεπόμενων αναταξινομήσεων των περιπτώσεων iii και iv (περαιτέρω ανάλυση στις σημειώσεις 17 και 18).

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού της όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα εισπράξεως, οπότε και τα διαγράφει.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στην Τράπεζα, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι λογιστικές πρακτικές που ακολουθούνται από την Τράπεζα σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.18 και 1.19.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες η Τράπεζα ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης της Τραπεζής. Αν η Τράπεζα δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:

- Υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
- Είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης.

Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης εμφανίζονται στις Υποχρεώσεις ως Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τα κριτήρια που αναφέρονται ανωτέρω (σημείο γii).

Η Τράπεζα δεν έχει επιλέξει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως, εφαρμόζονται επιπλέον, οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων

Η Τράπεζα διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου η Τράπεζα έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό τους ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση

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).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του Ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των Υποχρεώσεων.

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

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση που παράγωγα ενσωματώνονται σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, π.χ. ομόλογα, δάνεια, καταθέσεις, δανειακές υποχρεώσεις κ.λπ., τα οποία δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και ταυτόχρονα τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι που απορρέουν από τα παράγωγα δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά των κύριων χρηματοοικονομικών μέσων στα οποία ενσωματώνονται, τότε υποχρεωτικά διαχωρίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία και συμπεριλαμβάνονται στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

Στις περιπτώσεις που παράγωγα ενσωματώνονται σε χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνεται στη συνολική μεταβολή της εύλογης αξίας των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στα πλαίσια διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού και σύμφωνα πάντα με

τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, η Τράπεζα 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 Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

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

Όταν η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α. Synthetic Swaps

Η Τράπεζα, προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί τον μηχανισμό των Synthetic Swaps.

Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια των πελατών.

Για τα ανωτέρω Swaps δεν υπάρχει επαρκής τεκμηρίωση για την εφαρμογή λογιστικής αντισταθμίσεως και για το λόγο αυτό εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα, το οποίο προκύπτει από τα παράγωγα αυτά, διαχωρίζεται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει συσχέτιση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές, που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμιση

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

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

Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με τη λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η συσχέτιση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσότερων 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, όπως αυτοί αναλύονται στη σημείωση 1.5. 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. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσης αντιστάθμισης, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

Η Τράπεζα, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRSs), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις, ομόλογα, δάνεια και προθεσμιακές καταθέσεις σταθερού επιτοκίου. Επίσης με χρήση συναλλαγματικών παραγώγων αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με τη λογιστική αντιστάθμιση 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.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση παραμένει εκεί διακριτά έως ότου πραγματοποιηθούν οι ταμειακές

ροές ή η μελλοντική συναλλαγή. Όταν πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή ισχύουν τα εξής:

- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως στις ίδιες περιόδους που οι αντισταθμιζόμενες ροές επηρεάζουν τα αποτελέσματα της χρήσεως.
- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων είτε μία δέσμευση της Τράπεζας για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση είτε μεταφέρεται στα αποτελέσματα την ίδια χρονική στιγμή με την οποία το στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων επηρεάζει τα αποτελέσματα είτε προσαρμόζει τη λογιστική αξία του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων.

Στην περίπτωση που οι προσδοκώμενες ταμειακές ροές ή η συναλλαγή δεν θεωρούνται πλέον πιθανές, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως.

Η Τράπεζα εφήρμοσε κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών για συγκεκριμένη ομάδα προθεσμιακών καταθέσεων. Η σχέση αντιστάθμισης ανακλήθηκε εντός της χρήσεως. Το ποσό που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση θα αποσβεσθεί γραμμικά στους τόκους έξοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου που οι αντισταθμιζόμενες ροές των εν λόγω προθεσμιακών καταθέσεων θα επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Η λογιστική αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμιση χρηματοροών. Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα, με την πώληση της μονάδας.

1.7 Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχές της Τράπεζας σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.

Οι συμμετοχές αυτές αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και τα έξοδα αποκτήσεώς τους μείον τυχόν ζημιές απομειώσεως.

Μερίσματα που λαμβάνει η Τράπεζα από τις συμμετοχές της αναγνωρίζονται στα έσοδα όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει η Τράπεζα.

Η είσπραξη μερίσματος από επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς ή κοινοπραξίες λαμβάνεται υπόψη ως ένδειξη πιθανής απομείωσης των συμμετοχών κατά τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσής τους που πραγματοποιείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών και των Καταστημάτων, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από την Τράπεζα, είτε για τις λειτουργικές εργασίες της, είτε για διοικητικούς σκοπούς.

Τόσο τα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού διενεργούνται στο κόστος κτήσεως μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- Κτήρια ιδιόκτητα: 33 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μισθώσεως.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 4 έως 20 χρόνια.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Τα πάγια της Τραπεζής εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων με αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα, έχει εντάξει:

α) Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Το κόστος προγραμμάτων λογισμικού που αποκτώνται με αγορά περιλαμβάνει την τιμή αγοράς και κάθε άμεσα επιρριπτό κόστος προετοιμασίας του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών του προσωπικού και εξειδικευμένων επαγγελματιών. Το κόστος εσωτερικώς δημιουργούμενων προγραμμάτων λογισμικού περιλαμβάνει τις δαπάνες της φάσης ανάπτυξης του λογισμικού, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών προσωπικού που προκύπτουν άμεσα από την προετοιμασία του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των προγραμμάτων, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 3 έως 15 έτη. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

β) Εμπορικά σήματα και λοιπά δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 5 έτη.

Οι αποσβέσεις των άυλων παγίων στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο. Εξαιρέση αποτελούν τα άυλα πάγια που έχουν αόριστη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, τα οποία δεν αποσβένονται. Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τα άυλα στοιχεία η Τράπεζα δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

1.11 Μισθώσεις

Η Τράπεζα συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των παγίων που εκμισθώνονται μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης, ο λογιστικός χειρισμός τους έχει ως εξής:

α) Όταν η Τράπεζα είναι εκμισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά, μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην σημείωση 1.12.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Τράπεζα που λειτουργεί ως εκμισθωτής παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο Ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

β) Όταν η Τράπεζα είναι μισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως μισθωτής, ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχετική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις.

Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση αναγνωρίζονται αρχικά στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή.

Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται στη σύμβαση μισθώσεως, ή, όπου αυτό δεν αναφέρεται, με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η Τράπεζα για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό.

Μετά την αρχική καταχώρηση, τα πάγια αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, εκτός αν η διάρκεια της μισθώσεως είναι μικρότερη και το πάγιο δεν αναμένεται να περιέλθει στην κατοχή της Τραπεζής κατά τη λήξη της σύμβασης, οπότε και οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα μισθώματα που καταβάλλονται στον εκμισθωτή κατανέμονται σε μείωση της υποχρέωσης με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων ως έξοδα εκ τόκων, με βάση την τοκοχρεολυτική μέθοδο.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Τράπεζα, που λειτουργεί ως μισθωτής, δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, αναγνωρίζει δε ως έξοδα στην κατηγορία γενικά διοικητικά έξοδα τα ποσά των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

1.12 Απομείωση δανείων

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, η Τράπεζα διενεργεί, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

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 την Τράπεζα 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 Τράπεζες ή άλλους πιστωτές ή έχουν ξεκινήσει διαδικασίες ρυθμίσεως των οφειλών με επαχθέστερους για την Τράπεζα όρους ή
- ii. έχουν περιέλθει σε γνώση της Τραπεζής 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 την Τράπεζα, το βασικό κριτήριο διαχωρισμού για το εάν ο έλεγχος της απομείωσης θα γίνει σε ατομική βάση, ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Η Τράπεζα απεφάσισε το ποσό του €1 εκατ. να αποτελέσει το σημείο διαχωρισμού.

Για τον ακριβή καθορισμό του ποσού 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.

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.

Η Τράπεζα τηρεί εσωτερικά στοιχεία με περισσότερη στατιστική ανάλυση και εφόσον από τα ιστορικά δεδομένα τεκμηριωθεί η ανάγκη, προβαίνει σε περαιτέρω ανάλυση ή σε σύμπτυξη χαρτοφυλακίων.

δ) Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια

Η Τράπεζα έχει δημιουργήσει ισχυρή βάση, με ιστορικά δεδομένα έξι ετών, που περιλαμβάνει τα ποσά των δανείων που τελικά απομειώνεται η αξία τους (Loss given default – LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης ή άλλων μέτρων που λαμβάνει, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεων της από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματα εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ύψος της απομείωσης 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 απόδοσης.

ε) Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

Όλα τα απομειωμένα δάνεια εκτοκίζονται με το αρχικό επιτόκιο της πραγματικής απόδοσης (effective interest rate) υπολογιζόμενο στο κεφάλαιο που έχει απομείνει μετά την απομείωση.

στ) Χειρισμός των ποσών απομείωσης

Τα ποσά των απομειώσεων τηρούνται σε υποαντίθετους λογαριασμούς προβλέψεων (allowance accounts) μέχρι η Τράπεζα να αποφασίσει την οριστική διαγραφή των ποσών αυτών.

ζ) Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωθέντα δάνεια

Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντα δάνεια, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται στο λογαριασμό ζημίας απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

1.13 Λογιστική Φόρου Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο.

Ο τρέχων φόρος της χρήσεως περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της κλειόμενης χρήσεως, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφο-

ρών μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο φόρος εισοδήματος, τρέχων και αναβαλλόμενος, καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση οπότε και ο φόρος που αναλογεί σε αυτά καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

1.14 Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

Περιουσιακά στοιχεία ή ομάδα αυτών για τα οποία έχει ληφθεί απόφαση να πωληθούν μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις καταχωρούνται ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Πρόκειται για ενσώματα πάγια στοιχεία που η Τράπεζα έχει αποκτήσει κυρίως μέσω πλειστηριασμών και προορίζονται για πώληση.

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, αρχικά, αναγνωρίζονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας αφαιρουμένης της παρούσας αξίας τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημία προκύψει από τη σύγκριση καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Η παραπάνω ζημία απομείωσης, η οποία δύναται να αναστραφεί στο μέλλον, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία ενεργητικού, αν η πρόθεση πώλησης αφορά ομάδα στοιχείων Ενεργητικού, με εξαίρεση ορισμένων στοιχείων αυτής της ομάδας, όπως ορίζει το Δ.Π.Χ.Π. 5. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill) που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο, που απομένει, κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσιμα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

1.15 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Στην Τράπεζα λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καθώς και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών η Τράπεζα καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα.

Η Τράπεζα 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 καλύψεως της από την Τράπεζα.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις 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 σύγκριση μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να υπερβαίνει το σύνολο

- α) των συσσωρευμένων μη αναγνωρισθεισών 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.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των δεδουλευμένων 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 αναπροσαρμογές βάσει ιστορικών στοιχείων και από μεταβολές στις αναλογιστικές υποθέσεις, κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ

των δεδουλευμένων παροχών 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.

1.16 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό

Η Τράπεζα επιβραβεύει ανώτερα στελέχη της, με κριτήριο την αποδοτικότητα τους, με τη χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Τραπέζης. Ο αριθμός παρεχομένων δικαιωμάτων, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεώς τους αποφασίζονται κατά περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και ενάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την ενάσκηση τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα ενασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

1.17 Προβλήψεις

Προβλήψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Προβλήψεις, επίσης, αναγνωρίζονται σε περιπτώσεις προγραμμάτων αναδιάρθρωσης με τα οποία η διοίκηση επιχειρεί είτε να αλλιάξει το αντικείμενο μίας επιχειρηματικής δραστηριότητας είτε τον τρόπο με τον οποίο διεξάγεται η επιχειρηματική δραστηριότητα (π.χ. κλείσιμο επιχειρηματικών εγκαταστάσεων). Η αναγνώριση της πρόβλεψης συνοδεύεται από σχετικό, εγκεκριμένο από τη διοίκηση, πρόγραμμα, καθώς και από κατάλληλες ενέργειες γνωστοποίησής του.

Η αναγνώριση των προβλήσεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανάκλουν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλήψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Το ποσό της σχηματισμένης προβλήσεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Προβλήψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρεώσεως για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαια η είσπραξή τους. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται για αποζημίωση.

1.18 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων

Η Τράπεζα προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται σαν επενδύσεις.

Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε Τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς δεν διαγράφονται από τον Ισολογισμό. Εμφανίζονται σαν επενδύσεις και αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς εμφανίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Χρεόγραφα τα οποία η Τράπεζα δανείζεται, δεν αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τίμημα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

1.19 Τιτλοποιήσεις

Η Τράπεζα προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομολογίες.

Σε κάθε συναλλαγή τιτλοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εξετάζεται, με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, το αν η Τράπεζα θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.5.

1.20 Καθαρή Θέση

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσεως

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδει η Τράπεζα για την άντληση κεφαλαίων κατατάσσονται ως στοιχεία της Καθαρής Θέσεως εφόσον, βάσει της ουσίας της συμβάσεως, η Τράπεζα δεν αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση για καταβολή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή για ανταλλαγή χρηματοοικονομικών στοιχείων με όρους πιθανά δυσμενείς για αυτή.

Στην περίπτωση που, έναντι των αντληθέντων κεφαλαίων, η Τράπεζα υποχρεούται να εκδώσει μετοχές, ο αριθμός των μετοχών πρέπει να είναι σταθερός και να προσδιορίζεται με την αρχική σύμβαση προκειμένου η υποχρέωση εκδόσεως μετοχών να καταχωρηθεί ως στοιχείο της Καθαρής Θέσεως.

Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του αποτελέσματος εις νέον.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων με έκδοση μετοχών οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής, καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά της καθαρής θέσεως. Κάθε κέρδος ή ζημία από την πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή έξοδα και φόρους, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό "Αποτελέσματα εις νέον".

Αποτελέσματα εις νέον

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν τον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.21 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν απομειωθεί εκτοκίζονται στο νέο, απομειωμένο πλέον, υπόλοιπό τους με το πραγματικό τους επιτόκιο.

Τόκοι έξοδα δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείων ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν. Δε συνέτρεξε περίπτωση κεφαλαιοποίησης τόκων.

1.22 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες.

Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

1.23 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, τα κέρδη ή ζημιές από τη διάθεσή τους και οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα. Στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων καταχωρούνται και οι ζημιές από απομείωση ομολόγων.

Τυχόν διαφορές ανάμεσα στη λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που εξοφλούνται ή μεταβιβάζονται και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται επίσης αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

1.24 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	100.954	146.808
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	1.726.523	2.022.816
Τιτλοποιημένων δανείων	458.071	317.615
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	6.290	8.269
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	115.405	179.045
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	132.171	111.823
Τιτλοποιημένων αξιογράφων	16.567	50.068
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	387.526	496.942
Λοιποί	12.278	5.792
Σύνολο	2.955.785	3.339.178
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(180.785)	(211.297)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(618.087)	(780.294)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(231.641)	(347.366)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(471.026)	(555.565)
Λοιποί	(103.365)	(100.444)
Σύνολο	(1.604.904)	(1.994.966)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.350.881	1.344.212

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Χορηγήσεων	65.326	70.679
Εγγυητικών επιστολών	41.654	38.595
Εισαγωγών-εξαγωγών	10.568	10.808
Πιστωτικών καρτών	42.824	48.143
Συναλλαγών	39.926	45.804
Αμοιβαίων κεφαλαίων	18.084	19.916
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	5.964	7.998
Λοιπές	17.604	36.789
Σύνολο	241.950	278.732

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες και συγγενείς	45.766	103.682
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	761	1.355
Σύνολο	46.527	105.037

5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Συναλλαγματικές διαφορές	12.587	15.422
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	(1.966)	63.697
Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	5.665	176.138
- Μετοχών	420	(845)
- Αμοιβαίων κεφάλαιων		(590)
Δανειακού χαρτοφυλακίου	(2.791)	
Συμμετοχών	2.219	5.065
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(2.645)	864
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(4.328)	3.840
Σύνολο	9.161	263.591

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Ενοίκια λειτουργικής μισθώσεως	3.628	3.987
Πωλήσεις παγίων	724	1.417
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	108	183
Παροχή υπηρεσιών αποσπασμένων υπαλλήλων σε εταιρίες του ομίλου	2.258	2.274
Σύνταξη οικονομοτεχνικών μελετών	1.493	1.422
Λοιπά	4.115	4.993
Σύνολο	12.326	14.276

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Μισθοί και ημερομίσθια	283.196	290.619
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	74.971	73.989
Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	16.496	18.496
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 30)	3.607	3.008
Λοιπές επιβαρύνσεις	24.942	26.574
Σύνολο	403.212	412.686

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Τράπεζα κατά την 31.12.2010 ήταν 8.612 (31.12.2009: 8.860) άτομα. Εξ αυτών 7.266 (31.12.2009: 7.501) άτομα εργάζονται στο εσωτερικό και 1.346 (31.12.2009: 1.359) άτομα εργάζονται στο εξωτερικό.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων. Επιπλέον, ισχύουν τα κατωτέρω:

α. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνώμη δεν υφίσταται

υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών. Η Τράπεζα έχει υποβάλει αίτηση για την ένταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) του προσωπικού της που είναι ασφαλισμένο στο Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού Ιονικής - Λαϊκής Τραπέζης και άλλων Τραπεζών (Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ.).

β. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο για την εφάπαξ παροχή στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

γ. Το σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφέλειας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

δ. Το προσωπικό που προέρχεται από την Alpha Τράπεζα Πίστωσης είναι ασφαλισμένο για την επικουρική σύνταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.), μετά την ένταξη του Τ.Α.Π. στο Ταμείο αυτό από 1.1.2008

σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007. Η Τράπεζα καταβάλλει στο Ε.Τ.Α.Τ. καθορισμένο ποσοστό εισφοράς επί των αποδοχών συν την ετήσια δόση που αφορά στο κόστος υπαγωγής των € 543 εκατ., το οποίο υπολογίστηκε με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2006 με την ειδική οικονομική μελέτη που προβλέπει ο Ν. 3371/2005.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ανάλυση των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών γίνεται στη σημείωση 30.

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	37.992	39.261
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	33.411	42.283
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	36.859	41.024
Προβολή και διαφήμιση	24.989	34.023
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	28.095	31.678
Αμοιβές τρίτων	40.454	38.628
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	7.796	7.355
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων	14.985	16.139
Ασφάλιστρα	6.154	5.779
Υλικά γραφείου	4.896	7.920
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	7.664	7.253
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	2.053	5.558
Φόροι (Φ.Π.Α. ακίνητης περιουσίας κ.λπ.)	48.592	45.462
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	6.144	6.470
Καθαριότητα	3.894	3.589
Χρηματοποστολές και φύλακτρα καταστημάτων	8.656	7.372
Διακινήσεις υλικών με μεταφορικά μέσα τρίτων	2.995	3.386
Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών	23.744	19.653
Λοιπά	50.053	71.305
Σύνολο	389.426	434.138

9. Λοιπά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Ζημίες απομειώσεως παγίων	1.003	403
Προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης ^(σημείωση 32)	5.481	
Λοιπές προβλέψεις ^(σημείωση 32)		2.543
Σύνολο	6.484	2.946

Η Τράπεζα αποφάσισε εντός της χρήσεως να υλοποιήσει πρόγραμμα αναδιοργάνωσης των δραστηριοτήτων της. Στα πλαίσια αυτά, αποφάσισε να προβεί σε αναδιοργάνωση του δικτύου των καταστημάτων στην Ελλάδα και τη Ν.Α. Ευρώπη καθώς και σε μεταβολή του τρόπου διεξαγωγής συγκε-

κριμένων δραστηριοτήτων ώστε να επιτύχει τη μείωση των γενικών εξόδων της. Το εν λόγω πρόγραμμα ξεκίνησε εντός της χρήσεως του 2010 και η συνολική δαπάνη εκτιμάται στα € 7 εκατ.

10. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών <small>(σημείωση 17)</small>	724.235	549.670
Ζημίες απομειώσεως συμμετοχών	47.936	
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία		(4.200)
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(13.973)	(13.170)
Σύνολο	758.198	532.300

11. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται μέχρι και το 2009 στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Με το Ν.3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής διαμορφώνεται σε 24% για τη χρήση 2010 και μειώνεται κατά μία μονάδα κατ' έτος, για να διαμορφωθεί σε 20% στη χρήση 2014 και εφεξής. Στα μερίσματα, που διανέμονται από επιχειρήσεις με έδρα την Ελλάδα και εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις μετά την 1.1.2009 παρακρατείται φόρος με συντελεστή 10% και εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου (Ν. 3697/2008).

Με το Ν.3842/2010 επιβάλλεται στο όνομα του νομικού προσώπου φόρος 40% στα κέρδη που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται από 1.1.2011, ενώ τα αδιανέμητα κέρδη φορολογούνται σύμφωνα με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Με την καταβολή του φόρου 40% εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση όταν ο δικαιούχος είναι νομικό πρόσωπο, ενώ όταν δικαιούχος είναι φυσικό πρόσωπο φορολογείται με τις γενικές διατάξεις. Τα παραπάνω έχουν εφαρμογή και για κέρδη παρελθουσών χρήσεων που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται από την 1.1.2011.

Τα παραπάνω τροποποιούνται με το άρθρο 14 του σχεδίου νόμου «Καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, αναδιάρθρωση των φορολογικών υπηρεσιών και άλλες διατάξεις αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών», το οποίο κατατέθηκε στη Βουλή προς ψήφιση, στο οποίο προβλέπεται ότι για τις διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2011 και μετά, ο συντελεστής φορολογίας νομικών προσώπων ορίζεται σε 20%. Σε περίπτωση διανομής διενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25%. Για δε τους ισολογισμούς που

κλείνουν 31.12.2010 ορίζεται στα διανεμόμενα κέρδη ποσοστό παρακράτησης 21%.

Επίσης με το άρθρο 10 παράγραφος 3 του Ν.3842/2010 προβλέπεται ότι το πιστωτικό υπόλοιπο που προκύπτει από τις δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος οικονομικού έτους 2010 των τραπεζών δεν επιστρέφεται κατά το μέρος που οφείλεται σε φόρο που έχει παρακρατηθεί επί τόκων ομολόγων πάσης μορφής. Για τη χρήση του 2010 δεν προέκυψε πιστωτικό υπόλοιπο από την ανωτέρω αιτία.

Με το άρθρο 5 του Ν.3845/6.5.2010 «Μέτρα για την εφαρμογή του μηχανισμού στήριξης της ελληνικής οικονομίας από τα κράτη μέλη της ζώνης του ευρώ και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο» επιβλήθηκε στα νομικά πρόσωπα έκτακτη, εφάπαξ εισφορά κοινωνικής ευθύνης, στο συνολικό καθαρό εισόδημα, οικονομικού έτους 2010, εφόσον το εισόδημα αυτό υπερβαίνει τα 100.000 ευρώ. Η έκτακτη εισφορά επιβάλλεται στα κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος που προκύπτουν από την εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (Δ.Π.Χ.Π.), εφόσον αυτά είναι μεγαλύτερα από το συνολικό καθαρό εισόδημα που προκύπτει με βάση τη φορολογική νομοθεσία.

Με βάση τα ανωτέρω, η έκτακτη εισφορά που αναγνωρίστηκε στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τραπεζής της 31.12.2010 ανήλθε σε €55,5 εκατ. και καταβλήθηκε τον Ιανουάριο του 2011.

Αντίστοιχα τα κέρδη της χρήσεως 2009 επιβαρύνθηκαν με ποσό έκτακτης εισφοράς ύψους €37,4 εκατ. του άρθρου 2 του Ν.3808/2009, σύμφωνα με το οποίο επιβλήθηκε έκτακτη εισφορά στις επιχειρήσεις με συνολικό καθαρό εισόδημα κατά τη χρήση 2008 άνω των €5 εκατ.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Τρέχων	83.746	75.239
Αναβαλλόμενος	(37.194)	26.377
Σύνολο	46.552	101.616
Έκτακτη Εισφορά (Ν.3845/2010 και Ν.3808/2009)	55.512	37.433

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από προσωρινές διαφορές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	3.280	2.823
Αποτίμηση δανείων	20.306	(8.863)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	50.234	31.896
Απομείωση δανείων	(98.034)	(45.986)
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	11.880	11.619
Αποτίμηση παραγώγων	(11.641)	30.554
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(19.247)	11.856
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	(4.194)	210
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντισταθμίσεως	444	(293)
Απομείωση συμμετοχών	(2.864)	
Αποτίμηση ομολόγων	12.501	(2.732)
Αποτίμηση μετοχών	242	5.043
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(101)	(9.750)
Σύνολο	(37.194)	26.377

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.12.2010		31.12.2009	
	%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		45.755		567.706
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	24	10.981	25	141.927
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	0,24	109	0,02	119
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(14,25)	(6.522)	(9,69)	(54.993)
Έξοδα μη εκπεστέα	64,12	29.338	2,97	16.863
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου	0,75	344	0,23	1.292
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	26,88	12.302	(0,63)	(3.592)
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)		101,74		17,90
		46.552		101.616

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.12.2010			31.12.2009		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	(256.915)	56.153	(200.762)	25.529	(5.698)	19.831
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(38.206)	8.787	(29.419)			
Συναλληλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	(32)		(32)	(175)		(175)
Σύνολο	(295.153)	64.940	(230.213)	25.354	(5.698)	19.656

Επιπρόσθετα κατά τη χρήση 2009 καταχωρήθηκε στο υπόλοιπο εισ νέον ποσό τρέχοντος φόρου € 13.310, που αφορούσε τα έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου, ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη χρήση 2010 ανήλθε σε € 192.

12. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών, μετά το φόρο εισοδήματος, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές.

Η Τράπεζα δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και επιπλέον, με βάση τους όρους έκδοσης των προνομιούχων μετοχών, δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη ανά μετοχή.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης	(56.309)	428.657
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	451.781.227
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(0,11)	0,95

Λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση της δεδουλευμένης αποδόσεως των προνομιούχων μετοχών τα κέρδη/(ζημίες) ανα μετοχή διαμορφώνονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης, μετά τη δεδουλευμένη απόδοση των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)	(128.689)	369.907
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	451.781.227
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(0,24)	0,82

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

13. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.12.2010	31.12.2009
Ταμείο	250.390	321.187
Επιταγές εισπρακτέες	52.743	75.963
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	686.020	1.028.815
Τοποθετήσεις στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα	1.816.013	1.300.009
Σύνολο	2.805.166	2.725.974
Μείον: Δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	(749.290)	(742.452)
Υπόλοιπο	2.055.876	1.983.522

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τρεχούμενο λογαριασμό, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών με αυτή και τις άλλες Τράπεζες, μέσω του συστήματος Target (Trans European – Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System).

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί επίσης, από όλα τα πιστωτι-

κά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα, να διατηρούν καταθέσεις σε αυτή, που αντιστοιχούν στο 2% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους.

Οι καταθέσεις αυτές είναι έντοκες, με επιτόκιο αυτό της αναχρηματοδοτήσεως της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας το οποίο ανήλθε την 31.12.2010 σε 1% (31.12.2009: 1%).

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ρών)

	31.12.2010	31.12.2009
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.055.876	1.983.522
Απαιτήσεις από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	1.269.070	5.063.702
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	1.320.923	1.377.495
Σύνολο	4.645.869	8.424.719

14. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2010	31.12.2009
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	6.533.826	6.532.639
Εγγυήσεις για καλύμματα παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	886.932	390.185
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	1.269.070	5.063.702
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	134.429	174.907
Σύνολο	8.824.257	12.161.433

15. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2010	31.12.2009
Ελληνικού Δημοσίου	27.561	56.980
Λοιπών Κρατών	6.193	6.095
Λοιπών Εκδοτών:		
- Εισηγμένοι	2.042	3.461
- Μη εισηγμένοι		410
Σύνολο	35.796	66.946

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)

	31.12.2010		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλήγαγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forwards)	965.451	10.873	12.496
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.921.957	22.115	13.772
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγαγματος (cross currency swaps)	5.299.552	86.603	439.591
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	29.473	538	571
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	3.803	10	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	8.220.236	120.139	466.430
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	14.822.764	229.004	250.721
Δικαιώματα προαίρεσης (caps & floors)	883.290	7.107	7.215
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	15.706.054	236.111	257.936
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	300.000		8
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	300.000		8
γ. Πιστωτικά παράγωγα			
Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους	246.484		22.964
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	246.484		22.964
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλήγαγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	75.599		1.448
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγαγματος (cross currency swaps)	376.116	66.975	706
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	451.715	66.975	2.154
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	5.504.991	18.788	357.063
Δικαιώματα προαίρεσης (caps & floors)	3.766		36
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.508.757	18.788	357.099
Γενικό Σύνολο	30.433.246	442.013	1.106.591

31.12.2009

	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλήγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forwards)	1.462.035	4.668	20.414
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	3.426.384	42.221	24.539
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγματος (cross currency swaps)	593.840	23.691	44.058
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	18.218	104	280
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	12.410	116	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.512.887	70.800	89.291
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	16.391.143	273.397	251.255
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	768.834	6.245	6.092
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	17.159.977	279.642	257.347
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	1.161	425	424
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.161	425	424
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	743	5	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	743	5	
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους	255.929		20.637
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	255.929		20.637
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλήγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	68.354	120	6.344
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγματος (cross currency swaps)	225.293	10.095	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	293.647	10.215	6.344
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	6.189.882	12.513	254.843
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	6.189.882	12.513	254.843
Γενικό Σύνολο	29.414.226	373.600	628.886

17. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	11.363.534	8.499.634
- Τιτλοποιημένα		2.713.146
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	1.772.396	2.381.256
- Τιτλοποιημένα	1.958.435	1.464.555
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη Τιτλοποιημένες	400.875	1.217.631
- Τιτλοποιημένες	724.026	
Λοιπά	54.824	55.477
Σύνολο	16.274.090	16.331.699
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη Τιτλοποιημένα	23.241.798	22.588.980
- Τιτλοποιημένα	1.562.067	3.196.024
Λοιπές απαιτήσεις	592.417	967.406
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(1.751.337)	(1.273.354)
Σύνολο	39.919.035	41.810.755

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, καθώς και πιστωτικών καρτών, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτή.

Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα διατήρησε σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Η Τράπεζα, εντός του 2010, προέβη σε τιτλοποίηση τμήματος του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Pisti 2010-1 Plc.

Σημειώνεται ότι, κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2010 ακυρώθηκαν ομολογίες ποσού €2 δισ. που είχαν εκδοθεί από την εταιρία ειδικού σκοπού Alpha Covered Bonds Plc στα πλαίσια του έμμεσου προγράμματος καλυμμένων ομολογιών. Επίσης την 23.12.2010 αποπληρώθηκαν μερικώς κατά

το ποσό των €1,7 δισ. οι ομολογίες που εκδόθηκαν μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Erihiro Plc με κάλυμμα επιχειρηματικά δάνεια. Επιπλέον η Τράπεζα μέσω του προγράμματος απευθείας εκδόσεως καλυμμένων ομολογιών προέβη σε εκδόσεις ποσού €3,5 δισ. με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια. Στις 31.12.2010 η αξία των στεγαστικών δανείων που αποτελούσαν εξασφάλιση των ανωτέρω ομολογιών ανήλθε σε €4,2 δισ.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, η Τράπεζα μετέφερε το Γ' τρίμηνο του 2008, από το χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, χρεόγραφα ποσού €16,8 εκατ., καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και η Τράπεζα είχε την πρόθεση να τα διακρατήσει στο άμεσο μέλλον. Η αξία των ανωτέρω χρεογράφων είχε απομειωθεί έως την 31.12.2009 κατά €16,2 εκατ. Εντός του 2010 η Τράπεζα πούλησε τα ανωτέρω χρεόγραφα και αναγνώρισε στα αποτελέσματα της αντίστοιχης περιόδου κέρδη €3,1 εκατ.

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2009	1.014.146
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12.2009	
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως <small>(σημείωση 10)</small>	549.670
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	70.234
Συναλληλαγματικές διαφορές	(514)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(360.182)
Υπόλοιπο 31.12.2009	1.273.354
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12.2010	
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως <small>(σημείωση 10)</small>	724.235
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	116.534
Συναλληλαγματικές διαφορές	1.050
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(363.836)
Υπόλοιπο 31.12.2010	1.751.337

18. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου**α. Διαθέσιμα προς πώληση**

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Ελληνικού Δημοσίου	1.376.929	106.494
Λοιπών Κρατών	42.190	49.052
Λοιπών Εκδοτών:		
- Εισηγμένοι	1.337.151	2.141.128
- Μη εισηγμένοι	3.453	30.940
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	21.620	35.915
- Μη εισηγμένες	4.891	4.326
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	<u>22.326</u>	<u>31.865</u>
Σύνολο	2.808.560	2.399.720

Η Τράπεζα κατά τη χρήση 2010 σχημάτισε απομείωση για το ανωτέρω χαρτοφυλάκιο ποσού €26.376 (2009 €31.121) το οποίο περιλαμβάνεται στο λογαριασμό "Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων".

β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Ελληνικό Δημόσιο:		
- Μη τιτλοποιημένοι	4.052.151	2.598.364
Λοιπά Κράτη:		
- Μη τιτλοποιημένοι	43.312	25.532
- Τιτλοποιημένοι		58.869
Λοιπών Εκδοτών:		
- Μη τιτλοποιημένοι:		
Εισηγμένοι	1.114.876	1.240.838
Μη εισηγμένοι	4.454	14.995
- Τιτλοποιημένοι:		
Εισηγμένοι		949.521
	5.214.793	4.888.119
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(33.657)	(19.626)
Σύνολο	5.181.136	4.868.493

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2009	
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2009	
Ζημίες απομειώσεων χρήσεως ⁽¹⁾	19.626
Υπόλοιπο 31.12.2009	19.626
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2010	
Ζημίες απομειώσεων χρήσεως ⁽¹⁾	21.854
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεων	516
Συναλλαγματικές διαφορές	660
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(8.999)
Υπόλοιπο 31.12.2010	33.657

Η Τράπεζα κατά τη διάρκεια του Α' τριμήνου 2009 προέβη σε τιτλοποίηση ομολόγων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talanto Plc. Την 17.5.2010 εγκρίθηκε από την Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης η ανάκληση και ο τερματισμός της ανωτέρω συναλλαγής, η οποία ολοκληρώθηκε στο Β' τρίμηνο 2010.

Στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη ομολόγων περιλαμβάνονται και ομόλογα αξίας € 165,8 εκατ. τα οποία μέχρι την 30.9.2010 είχαν χαρακτηριστεί ως «Διαθέσιμα προς πώληση».

Η μεταφορά έγινε με βάση την εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία μεταφοράς τους.

⁽¹⁾ Τα ποσά των απομειώσεων χρήσεως περιλαμβάνονται στο λογαριασμό "Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων".

19. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Θυγατρικές		
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	1.772.540	1.740.117
Προσθήκες	102.025	33.889
Μειώσεις	(47.936)	
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας ⁽¹⁾	2.219	(1.466)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	1.828.848	1.772.540
Συγγενείς		
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	74	74
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	74	74
Κοινοπραξίες		
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	22.105	10.711
Προσθήκες	2.015	11.394
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	24.120	22.105
Σύνολο	1.853.042	1.794.719

Ως προσθήκες νοούνται: οι αγορές μετοχών, η συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου καθώς και οι αποκτήσεις μετοχών λόγω συγχωνεύσεως.

Ως μειώσεις νοούνται: οι πωλήσεις μετοχών, οι αποπληρωμές κεφαλαίου, οι εκκαθαρίσεις εταιριών, οι εισφορές σε είδος και οι απομειώσεις.

Οι προσθήκες των θυγατρικών ποσού € 102.025 αφορούν σε:

α) Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου:

- € 9.450 της Ionian Equity Participations Ltd
- € 69.831 της Alpha Bank Romania S.A.
- € 6.009 της Alpha Bank A.D. Skorje
- € 999 της Alphalife Ανώνυμος Αφαλιστική Εταιρία Ζωής

β) Αγορές μετοχών:

- € 374 της Alpha Bank Romania S.A.
- € 550 της Alpha Leasing Romania IFN S.A.
- € 640 της SSIF Alpha Finance Romania S.A.
- € 14.172 της JSC Astra Bank

Οι προσθήκες των κοινοπραξιών ποσού € 2.015 αφορούν σε:

- € 667 καταβολή κεφαλαίου στην Alpha - TANEΟ ΑΚΕΣ
- € 1.348 συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Οι μειώσεις αφορούν απομείωση της αξίας των επενδύσεων της Τραπέζης σε θυγατρικές εταιρίες, όπως αυτή προσδιορίστηκε στα πλαίσια του ετήσιου ελέγχου απομειώσεως των επενδύσεων της.

⁽¹⁾ Η Τράπεζα κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διατραπεζικού δανεισμού, αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν τη συμμετοχή της, στις θυγατρικές της εταιρίες Alpha Bank London Ltd, Alpha Bank Romania S.A. και Alpha Finance US Corporation.

Βασικά μεγέθη εταιριών συμμετοχής
A. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Ενεργητικό	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2010			1.1 - 31.12.2010		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Τραπεζής % 31.12.2010
Τράπεζες							
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	634.730	87.423	547.307	19.375	8.006	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	8.401.693	526.909	7.874.784	310.407	61.809	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	5.035.849	363.015	4.672.834	334.588	37.105	99,92
4. Alpha Bank AD Skopje	FYROM	129.046	24.130	104.916	12.091	(3.498)	100,00
5. Alpha Bank Srbija A.D.	Σερβία	920.438	100.875	819.563	67.595	(16.811)	100,00
6. JSC Astra Bank	Ουκρανία	150.893	106.436	44.457	21.714	4.154	100,00
Χρηματοδοτικές εταιρίες							
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	1.214.311	274.177	940.134	45.961	7.694	100,00
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	58.385	5.985	52.400	5.039	(3.150)	99,00
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	521.825	63.919	457.906	29.632	13.089	100,00
Investment Banking							
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	52.079	35.134	16.945	18.738	1.598	99,62
2. Alpha Finance US Corporation ⁽¹⁾	Η.Π.Α.	586	549	37	303	(679)	100,00
3. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	2.335	1.644	691	1.486	1.087	99,00
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	30.184	29.907	277	930	223	99,42
Asset Management							
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	45.327	40.666	4.661	24.202	3.747	88,40
Ασφαλιστικές							
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	3.850	3.667	183	5.011	4.889	100,00
2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd	Κύπρος	60.923	11.023	49.900	7.205	2.296	17,95
3. Alphalife A.A.E.Z.	Ελλάδα	27.140	6.645	20.495	876	(199)	99,90
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών							
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	6.274.289	15.956	6.258.333	195.924	8.045	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	631.934	586	631.348	42.652	151	100,00
3. Alpha Group Investment Ltd	Κύπρος	279.271	279.245	26	3.524	3.488	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	350.197	350.167	30	4.306	4.216	100,00
5. Messana Holdings S.A.	Λουξεμβούργο	58	46	12	3	(19)	99,00
6. Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	32.869	32.863	6	437	415	100,00
8. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	1.629.256	36	1.629.220	131.577	13	
9. Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	3.408.122	109.812	3.298.310	81.655	8	
10. Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	1.330.275	17	1.330.258	99.711	4	
11. Alpha Cover Bonds Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	17	17				100,00
Διάφορες εταιρίες							
1. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	20.798	20.680	118	1.516	1.078	100,00
2. Ευρυμάθεια Α.Ε. ⁽²⁾	Ελλάδα	206	206		13	(33)	100,00
3. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	258	188	70	231	20	99,00
4. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	62.576	4.328	58.248	15.280	2.922	99,00

B. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ Α.Ε.	Ελλάδα		3.638			233	27,00
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα		147				50,00

⁽¹⁾ Την 29.10.2010 το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας Alpha Finance US Corporation αποφάσισε την παύση των δραστηριοτήτων της εταιρίας, διαδικασία που αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου τριμήνου του 2011.

⁽²⁾ Την 29.12.2010 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας Ευρυμάθεια Α.Ε. αποφάσισε την οριστική λήξη της εκκαθάρισεως και διαγραφή της εταιρίας από το Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών, διαδικασία που αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου τριμήνου του 2011.

Γ. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (Joint Ventures)

Ενεργητικό	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2010			1.1 - 31.12.2010		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Τραπέζης % 31.12.2010
1. Cardlink A.E.	Ελλάδα	574	356	218	962	186	50,00
2. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	40.909	(3.374)	44.283	8	(1.691)	60,10
3. APE Commercial Property A.E.	Ελλάδα	72.614	2.994	69.620	2.253	25	72,20
4. APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Ελλάδα	274.008	(11.203)	285.211	4.743	(11.703)	67,42
5. Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	4.255	4.190	65	25	(767)	51,00

20. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπο 1.1.2009	
Αξία κτήσεως	49.313
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.118)
1.1.2009-31.12.2009	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	42.195
Προσθήκες	1.142
Μεταφορά από "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια" ⁽¹⁾	5.555
Αποσβέσεις χρήσεως	(567)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	<u>48.325</u>
Υπόλοιπο 31.12.2009	
Αξία κτήσεως	56.795
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.470)
1.1.2010-31.12.2010	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	48.325
Αποσβέσεις χρήσεως	(619)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	<u>47.706</u>
Υπόλοιπο 31.12.2010	
Αξία κτήσεως	56.795
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(9.089)

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2010, όπως προσδιορίστηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε €48,2 εκατ.

⁽¹⁾ Η μεταφορά ποσού €5.555, κατά τη χρήση του 2009, από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, αφορά κτήριο που εκμισθώθηκε.

21. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2009				
Αξία κτήσεως	781.523		318.843	1.100.366
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(194.987)		(255.927)	(450.914)
1.1.2009-31.12.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	586.536		62.916	649.452
Προσθήκες	24.444		10.747	35.191
Συναλληλαγματικές διαφορές	(701)		(433)	(1.134)
Διαθέσεις/Απομειώσεις	(1.211)		(426)	(1.637)
Μεταφορά σε "Επενδύσεις σε ακίνητα"	(5.555)			(5.555)
Αποσβέσεις χρήσεως	(17.185)		(19.910)	(37.095)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	586.328	-	52.894	639.222
Υπόλοιπο 31.12.2009				
Αξία κτήσεως	796.184		323.692	1.119.876
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(209.856)		(270.798)	(480.654)
1.1.2010-31.12.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	586.328		52.894	639.222
Προσθήκες	12.756	215	17.467	30.438
Συναλληλαγματικές διαφορές	(22)		(14)	(36)
Διαθέσεις/Απομειώσεις	(1.107)		(157)	(1.264)
Μεταφορά σε "Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση"	(1.709)			(1.709)
Μεταφορά από "Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση"	1.712			1.712
Αποσβέσεις χρήσεως	(18.289)	(27)	(18.785)	(37.101)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	579.669	188	51.405	631.262
Υπόλοιπο 31.12.2010				
Αξία κτήσεως	806.164	215	338.897	1.145.276
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(226.495)	(27)	(287.492)	(514.014)

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 31.12.2010 σε € 505.930 (31.12.2009: € 508.514).

22. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Έξοδα λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2009				
Αξία κτήσεως	191.422	1.785		193.207
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(124.097)	(387)		(124.484)
1.1.2009-31.12.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	67.325	1.398		68.723
Προσθήκες	25.713			25.713
Συναλλαγματικές διαφορές	(75)			(75)
Μεταφορά	(55)		55	
Αποσβέσεις χρήσεως	(18.048)	(357)	(5)	(18.410)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	74.860	1.041	50	75.951
Υπόλοιπο 31.12.2009				
Αξία κτήσεως	216.891	1.785	69	218.745
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(142.031)	(744)	(19)	(142.794)
1.1.2010-31.12.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	74.860	1.041	50	75.951
Προσθήκες	42.624			42.624
Συναλλαγματικές διαφορές	(5)			(5)
Αποσβέσεις χρήσεως	(19.683)	(357)	(10)	(20.050)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	97.796	684	40	98.520
Υπόλοιπο 31.12.2010				
Αξία κτήσεως	259.508	1.785	69	261.362
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(161.712)	(1.101)	(29)	(162.842)

23. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Απαιτήσεις	455.552	313.798
Υποχρεώσεις	(234.819)	(187.970)
Σύνολο	220.733	125.828

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1.2010 - 31.12.2010				
	Υπόλοιπο 1.1.2010	Αναγνώριση		Συναλλαγματικές Διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2010
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.277	(3.280)			(2.003)
Αποτίμηση δανείων	(43.744)	(20.306)			(64.050)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(108.463)	(50.234)			(158.697)
Απομείωση δανείων	89.718	98.034			187.752
Αποτίμηση παραγώγων	55.086	11.641	8.787		75.514
Λοιπές προσωρινές διαφορές	26.856	101		(7.229)	19.728
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	70.029	(11.880)			58.149
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(7.762)	4.194			(3.568)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης	2.722	(444)			2.278
Απομείωση συμμετοχών		2.864			2.864
Αποτίμηση μετοχών	4.199	(242)	5.578		9.535
Αποτίμηση ομολόγων	63.858	(12.501)	50.575		101.932
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(27.998)	19.247			(8.751)
Ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού	50				50
Σύνολο	125.828	37.194	64.940	(7.229)	220.733

	1.1.2009 - 31.12.2009				Υπόλοιπο 31.12.2009
	Υπόλοιπο 1.1.2009	Αναγνώριση		Συναλλαγματικές Διαφορές	
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	4.100	(2.823)			1.277
Αποτίμηση δανείων	(52.607)	8.863			(43.744)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(76.567)	(31.896)			(108.463)
Απομείωση δανείων	43.732	45.986			89.718
Αποτίμηση παραγώγων	85.640	(30.554)			55.086
Λοιπές προσωρινές διαφορές	17.106	9.750			26.856
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	81.648	(11.619)			70.029
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(7.552)	(210)			(7.762)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης	2.429	293			2.722
Αποτίμηση μετοχών	13.202	(5.043)	(3.960)		4.199
Αποτίμηση ομολόγων	62.864	2.732	(1.738)		63.858
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(16.142)	(11.856)			(27.998)
Ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού	4			46	50
Σύνολο	157.857	(26.377)	(5.698)	46	125.828

24. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	31.12.2010	31.12.2009
Προπληρωθέντα έξοδα	56.499	9.890
Έσοδα εισπρακτέα	2.176	3.904
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	164.479	221.416
Προκαταβολές προσωπικού	7.477	7.688
Απαιτήσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους ^(σημείωση 30)	44.881	45.905
Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων	199.026	114.649
Λοιπά	107.625	91.075
Σύνολο	582.163	494.527

Με το άρθρο 6 του Ν.3714/7.11.2008, αυξήθηκε το ποσό των καταθέσεων που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων από €20.000 σε €100.000, ανά καταθέτη. Αυξήθηκαν επίσης τα ποσοστά υπολογισμού της εισφοράς που καταβάλλουν οι τράπεζες στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων.

Κατ' εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν.3746/2009 με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών της 21.7.2010 καθορίστηκαν τα κριτήρια του υπολογισμού ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων (ΣΚΕ) του Ταμείου Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων.

Στο Ν. 3746/16.2.2009 με θέμα «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)» προβλέπεται ότι το ποσό της εισφοράς στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων και το ποσό της διαφοράς της ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν.3714/2008, περιλαμβάνονται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ адιαιρέτου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

25. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

Τα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά την 31.12.2010 ανήρχοντο σε €86.687 (31.12.2009: €75.113) και περιελάμβαναν ακίνητα €86.629 (31.12.2009: €75.064) και μηχανολογικό εξοπλισμό €58 (31.12.2009: €49).

Η εύλογη αξία των ακινήτων προς πώληση, κατά την 31.12.2010, όπως προσδιορίστηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε €95 εκατ.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

26. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Καταθέσεις:		
- Όψεως	34.322	118.054
- Προθεσμίας:		
Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας	14.004.917	10.047.917
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	3.575.683	3.842.132
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	597.260	540.979
Δανειακές υποχρεώσεις	517.813	742.346
Σύνολο	18.729.995	15.291.428

27. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Καταθέσεις:		
- Όψεως	4.922.105	6.541.886
- Ταμιευτηρίου	7.618.223	8.632.901
- Προθεσμίας:		
Synthetic Swaps	507.446	954.865
Λοιπές	18.030.549	18.954.407
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	6.387	14.889
	<u>31.084.710</u>	<u>35.098.948</u>
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	149.000	159.100
Σύνολο	31.233.710	35.258.048

28. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

α. Βραχυπρόθεσμες

ι. Χρεόγραφα (ECP)

Υπόλοιπο 1.1.2010	89.360
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2010	
Νέες εκδόσεις	91.188
Λήξεις/Ανακλήσεις	(181.126)
Δεδουλευμένοι τόκοι	222
Συναλλαγματικές διαφορές	356
Υπόλοιπο 31.12.2010	-

Το περιθώριο των εκδόσεων βραχυπροθέσμων χρεογράφων (ECP) της περιόδου κυμάνθηκε κατά μέσο όρο σε 30 μονάδες βάσης πάνω από το επιτόκιο Euribor της αντίστοιχης διάρκειας.

β. Μακροπρόθεσμες

ι. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενίσχυσης της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008, η Τράπεζα προέβη σε εκδόσεις κοινών ομολογιακών δανείων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, το υπόλοιπο των οποίων, κατά την 31.12.2010, ανέρχεται σε €9,5 δισ. και αναλύεται ως εξής:

- Την 24.9.2009 ποσού €1 δισ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 2%.
- Την 30.4.2010 ποσού €2,1 δισ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 3%.
- Την 10.5.2010 ποσού €440 εκατ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4,5%.

- Την 24.6.2010 ποσού €2,3 δισ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4%.
- Την 27.12.2010 ποσού €3,6 δισ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 8,5%.

Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν απεικονίζονται στο λογαριασμό

ii. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών

Στο πλαίσιο του προγράμματος που προβλέπει απευθείας εκδόσεις από την Τράπεζα καλυμμένων ομολογιών συνολικού ποσού €8 δισ., η Τράπεζα προέβη στη χρήση 2010 στις κατωτέρω εκδόσεις:

- Την 23.7.2010 ποσού €1 δισ., με λήξη την 23.7.2014 και επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης πλέον περιθωρίου 1,5%.
- Την 28.9.2010 ποσού €1 δισ., με λήξη την 23.7.2015 και επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης πλέον περιθωρίου 1,6%.

"Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

- Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των κεφαλαιοποιημένων εξόδων της 31.12.2009 ποσού €(3.106) αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως 2010.

- Την 11.11.2010 ποσού €1 δισ., με λήξη την 23.10.2013 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,4%.
- Την 11.11.2010 ποσού €0,5 δισ., με λήξη την 24.10.2016 και επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης πλέον περιθωρίου 1,7%.

Το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών που εξέδωσε η Τράπεζα ανέρχεται κατά την 31.12.2010 σε €3,5 δισ.

Οι καλυμμένες ομολογίες δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα⁽¹⁾.

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2010	7.547.277
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2010	
Νέες εκδόσεις	186.133
Λήξεις/Ανακλήσεις	(2.940.412)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	12.544
Δεδουλευμένοι τόκοι	(13.795)
Συναλλαγματικές διαφορές	10.981
Υπόλοιπο 31.12.2010	4.802.728

Το ποσό των νέων κοινών ομολογιακών εκδόσεων διαμορφώνεται κυρίως από τις ακόλουθες εκδόσεις:

- ονομαστικής αξίας €20 εκατ. με λήξη την 25.1.2012 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,25%, το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 50 μονάδων βάσης από την 26.7.2010 και κάθε εξάμηνο.
- ονομαστικής αξίας €20 εκατ. με λήξη την 25.1.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,60%, το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 90 μονάδων βάσης κάθε έτος.
- ονομαστικής αξίας €20 εκατ. με λήξη την 16.11.2012 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 4%.
- ονομαστικής αξίας €20 εκατ. με λήξη την 16.5.2012 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4%.
- ονομαστικής αξίας USD 10 εκατ. με λήξη την 16.11.2012 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 3,75%.
- ονομαστικής αξίας USD 20 εκατ. με λήξη την 7.1.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 3,75%.
- ονομαστικής αξίας €10 εκατ. με λήξη την 5.2.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,50% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά σε 2,75% την 5.8.2010, 3,30% την 7.2.2011 και 4,30% την 6.2.2012.
- ονομαστικής αξίας €10 εκατ. με λήξη την 5.2.2014 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,75% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά σε 3,75% την 7.2.2011, 4,30% την 6.2.2012 και 5,20% την 5.2.2013.
- 9 εκδόσεις σε ευρώ συνολικής ονομαστικής αξίας €41 εκατ. με διάρκεια από 3 έως 4 έτη με σταθερό ή σταθερό κλιμακωτό επιτόκιο.
- 8 εκδόσεις σε δολάριο συνολικής ονομαστικής αξίας USD 30 εκατ. με διάρκεια από 3 έως 4 έτη με σταθερό ή σταθερό κλιμακωτό επιτόκιο.

⁽¹⁾ Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος 2620/28.8.2009, θα δημοσιοποιηθούν στον ιστοχώρο της Τραπέζης.

Σημειώνεται ότι από το ποσό των νέων κοινών ομολογιακών εκδόσεων της περιόδου έχουν εξαιρεθεί οι εκδόσεις οι οποίες ανακλήθηκαν στο σύνολό τους στο ίδιο χρονικό διάστημα.

Επιπλέον στο ποσό των λήξεων/ανακλήσεων περιλαμβάνονται λήξεις εκδόσεων ποσού € 1.360 εκατ.

iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2010	1.097.547
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2010	
Αποπληρωμές δανείων	(811.305)
Τιτλοποίηση νέων δανείων	475.951
Τόκοι Περιόδου	12.722
Υπόλοιπο 31.12.2010	774.915

Επιπλέον υποχρεώσεις ποσού € 3,2 δισ., που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων καθώς και πιστωτικών καρτών, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Στο ποσό των € 3,2 δισ. περιλαμβάνονται και ομολογίες ποσού € 956,3 εκατ. που εκδόθηκαν εντός του 2010 μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Pisti 2010-1 Plc, με κάλυμμα τμήμα του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων.

Μέρος των ομολογιών αυτών, που έχει αξιολογηθεί από οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης, έχει δοθεί ως εξασφάλιση για πράξεις νομισματικής πολιτικής στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Σημειώνεται ότι κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2010 ακυρώθηκαν ομολογίες ποσού € 1,2 δισ. που είχαν εκδοθεί από την εταιρία ειδικού σκοπού Talanto Plc και ποσού € 2 δισ. που είχαν εκδοθεί από την εταιρία ειδικού σκοπού Alpha Covered Bonds Plc στα πλαίσια του έμμεσου προγράμματος καλυμμένων ομολογιών. Επίσης την 23.12.2010 αποπληρώθηκαν μερικώς κατά το ποσό των € 1,7 δισ. οι ομολογίες που εκδόθηκαν μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Erihiro Plc με κάλυμμα επιχειρηματικά δάνεια.

v. Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Υπόλοιπο 1.1.2010	753.123
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2010	
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	5.491
Δεδοληευμένοι τόκοι	271
Συναλλαγματικές διαφορές	51.328
Υπόλοιπο 31.12.2010	810.213

vi. Υβριδικό τίτλο

Υπόλοιπο 1.1.2010	921.381
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2010	
Λήξεις/Ανακλήσεις	(315.000)
Δεδοληευμένοι τόκοι	(13.364)
Υπόλοιπο 31.12.2010	593.017

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	6.980.873
---	------------------

29. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	96.779	71.658
Για λοιπούς φόρους	16.516	16.891
Σύνολο	113.295	88.549

30. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπέζης Πίστews χορηγεί αποκλειστικά εφάπαξ παροχές με την εγγύηση της Τραπέζης μετά την ένταξη των μελών του στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (άρθρο 10, Ν. 3620/2007) για την επικουρική ασφάλιση.

Τα συνολικά μεγέθη ισολογισμού και αποτελεσμάτων, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών παρουσιάζονται κάτωθι:

	Ισολογισμός Απαιτήσεις	
	31.12.2010	31.12.2009
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή	44.881	45.905
Σύνολο Απαιτήσεων (σημείωση 24)	44.881	45.905

	Αποτελέσματα χρήσεως Έξοδα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή	3.607	3.008
Σύνολο Εξόδων (σημείωση 7)	3.607	3.008

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.804	3.699
Κόστος επιτοκίου	7.791	6.960
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(7.675)	(7.970)
Αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στη χρήση	687	319
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	3.607	3.008

Τα ποσά στον ισολογισμό κατά την τελευταία χρήση και τις τέσσερις προηγούμενες χρήσεις έχουν ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	122.438	129.848	128.895	127.035	121.463
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(135.448)	(151.969)	(156.268)	(162.031)	(165.051)
Έλλειμμα/(Πλεόνασμα)	(13.010)	(22.121)	(27.373)	(34.996)	(43.588)
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(31.871)	(23.784)	(19.938)	(14.193)	(8.447)
Απαίτηση στον ισολογισμό	(44.881)	(45.905)	(47.311)	(49.189)	(52.035)

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	2010	2009
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	129.848	128.895
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.804	3.699
Κόστος επιτοκίου	7.791	6.960
Εισφορές εργαζομένων	1.426	1.433
Καταβληθείσες παροχές	(16.121)	(9.517)
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(2.583)	(1.602)
Έξοδα	(4)	(20)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως	(723)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	122.438	129.848

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου προέκυψε ως εξής:

	2010	2009
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	151.969	156.268
Αναμενόμενη απόδοση	7.675	7.970
Εισφορές εργαζομένων	1.426	1.433
Καταβληθείσες παροχές	(16.121)	(9.517)
Έξοδα	(4)	(20)
Αναλογιστικές ζημίες	(9.497)	(4.165)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	135.448	151.969

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου περιλαμβάνονται ομόλογα Alpha Credit Group Plc αξίας €82,7 εκατ., απαιτήσεις από την Alpha Bank ποσού €31,1 εκατ., καταθέσεις

στην Alpha Bank ύψους €16,9 εκατ., μετοχές Alpha Bank αξίας €3 εκατ. και λοιπές απαιτήσεις €1,7 εκατ.

Η μεταβολή στην απαίτηση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο 1.1.2009	(47.311)
Δεδουλευμένο έξοδο	3.008
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.602)
Υπόλοιπο 31.12.2009	(45.905)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2010	
Δεδουλευμένο έξοδο	3.607
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(2.583)
Υπόλοιπο 31.12.2010	(44.881)

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,0%	6,4%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	3,5%	5,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,0%	4,0%

31. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2010	31.12.2009
Μερίσματα πληρωτέα	8.104	9.046
Προμηθευτές	26.755	65.134
Έσοδα επομένων χρήσεων	3.913	4.193
Δεδουλευμένα έξοδα	81.933	70.304
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	105.078	210.829
Υποχρεώσεις προς Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων ⁽¹⁾	418.830	469.615
Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες	208.965	239.353
Λοιπά	78.289	140.299
Σύνολο	931.867	1.208.773

⁽¹⁾ Με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007 και την υποχρεωτική υπαγωγή στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ) των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Τ.Α.Π. από 1.1.2008, η οικονομική επιβάρυνση για την Τράπεζα ανήλθε στο ποσό των €543 εκατ., η οποία καταβάλλεται εντόκως σε δέκα ισόποσες ετήσιες δόσεις.

32. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2009	8.415
Μεταβολές χρήσεως 1.1- 31.12.2009	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(6.503)
Λοιπές προβλέψεις <small>(σημείωση 9)</small>	2.543
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	<u>(687)</u>
Υπόλοιπο 31.12.2009	3.768
Μεταβολές χρήσεως 1.1- 31.12.2010	
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(2)
Προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης <small>(σημείωση 9)</small>	<u>5.481</u>
Υπόλοιπο 31.12.2010	9.247

Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων και των προβλέψεων προγράμματος αναδιοργάνωσης συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Λοιπά έξοδα" της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

33. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης κατά την 31.12.2009 και 31.12.2010 αναλύεται ως εξής:

	Αριθμός Κοινών Μετοχών	Αριθμός Προνομιούχων Μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2009	410.976.652		1.931.590
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών κατ' εφαρμογή του Ν.3723/2008		200.000.000	940.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και την έκδοση νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης και τιμή διάθεσης €8,00 εκάστης	123.292.996		579.477
Υπόλοιπο 31.12.2009/31.12.2010	534.269.648	200.000.000	3.451.067

Με το άρθρο 39 του Ν.3844/3.5.2010, που τροποποίησε τον Ν. 3723/9.12.2008, προβλέπεται επαύξηση της αποδόσεως (step-up) των προνομιούχων μετοχών, σε περίπτωση μη επαναγοράς τους μετά την πάροδο της πενταετίας, κατά 2% ανά έτος.

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τις προνομιούχες μετοχές ως στοιχείο της καθαρής θέσεως και η αναλογούσα, για τη χρήση 2010, απόδοσή τους ανέρχεται σε € 72,4 εκατ. μετά το φόρο εισοδήματος.

34. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2009	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου - ποσό υπέρ το άρτιο από την έκδοση κοινών μετοχών	406.867
Υπόλοιπο 31.12.2009 /31.12.2010	406.867

Στη χρήση 2009 από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την έκδοση 123.292.996 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας €4,70 με τιμή διάθεσης €8,00 προέκυψε συνολική

διαφορά ύψους € 406.867 μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των μετοχών, η οποία πιστώθηκε στο λογαριασμό "Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο".

35. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

α. Τακτικό αποθεματικό

	31.12.2010	31.12.2009
Τακτικό αποθεματικό	420.425	398.992

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Καταστατικού της Τραπέζης, όπως ισχύει, από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσεως αφαιρείται ετησίως το 5%, τουλάχιστον, για τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού. Ο σχηματισμός του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός, όταν το υπόλοιπό

του φθάσει στο ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Κ.Ν.2190/1920 το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την κάλυψη του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού "Αποτελέσματα εις νέον".

β. Αποθεματικό διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλακίου

	2010		2009	
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1		(196.601)		(216.432)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12				
Αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων, μετά το φόρο εισοδήματος	(320.838)		260.373	
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	120.076		(240.542)	
Σύνολο		(200.762)		19.831
Υπόλοιπο 31.12		(397.363)		(196.601)

γ. Λοιπά αποθεματικά

	2010	2009
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1		
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών, μετά το φόρο εισοδήματος	(29.419)	
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων καταστημάτων εξωτερικού	(185)	
Υπόλοιπο 31.12	(29.604)	-
Σύνολο αποθεματικών (α+β+γ)	(6.542)	202.391

36. Αποτελέσματα εις νέον

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3756/2009 όπως τροποποιήθηκε με το Ν.3844/3.5.2010, οι τράπεζες που συμμετέχουν στα προγράμματα ενισχύσεως ρευστότητας της οικονομίας του Ν.3723/2008 δύνανται να διανείμουν μέρισμα για τη χρήση 2009 μόνο με τη μορφή μετοχών.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της Τραπέζης της 22.6.2010 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- την καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσού €57,9 εκατ. που αντιστοιχεί στην δεδουλευμένη απόδοση χρήσεως 2009 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του, κατά τα οριζόμενα στο καταστατικό της Τραπέζης,

- τη μη διανομή μερίσματος στους κατόχους κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2009 και
- το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ποσού €21,4 εκατ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης δεν θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τη διανομή κερδών, στους κατόχους κοινών μετοχών, δεδομένου ότι κατά την τρέχουσα χρήση δεν προέκυψαν κέρδη.

Παράλληλα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εισηγείται την καταβολή, προς το Ελληνικό Δημόσιο, της δεδουλευμένης, κατά την διαχειριστική χρήση 2010, αποδόσεως των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του.

37. Ίδιες μετοχές

Η Τράπεζα, δυνάμει αποφάσεως της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως της 3.4.2008, προέβη κατά το χρονικό διάστημα 1.1 - 16.2.2009 σε αγορά 457.601 ιδίων μετοχών με αξία κτήσεως €2.665 (ήτοι €5,83 ανά μετοχή).

Την 31.8.2009, η Τράπεζα προέβη σε πώληση, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως, 6.140.959 ιδίων μετοχών συνολικού κό-

στους €71.650, που αντιπροσώπευαν το 1,49% επί των κοινών, μετά ψήφου, μετοχών της Τραπέζης. Το αποτέλεσμα της παραπάνω συναλλαγής καταχωρήθηκε απευθείας στο λογαριασμό της Καθαρής Θέσεως «Αποτελέσματα εις νέον».

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών και το κόστος κτήσεώς τους αναλύονται ως εξής:

	Τεμάχια	Κόστος κτήσεως	Ποσοστό Συμμετοχής
Υπόλοιπο 1.1.2009	5.683.358	68.985	1,38%
Αγορές 1.1 - 16.2.2009	457.601	2.665	0,11%
Πώληση 31.8.2009	(6.140.959)	(71.650)	(1,49)%
Υπόλοιπο 31.12.2009/31.12.2010	-	-	-

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 3756/31.3.2009, δεν επιτρέπεται στα πιστωτικά ιδρύματα, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής τους στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας (Ν. 3723/2008), η αγορά ιδίων μετοχών.

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

38. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) 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 γνώματευση των Νομικών Υπηρεσιών, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τραπέζης.

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα και το κατάστημά της στη Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007, ενώ τα καταστήματά της σε Λονδίνο και Αθβανία μέχρι και τη χρήση 2008 και 2009 αντίστοιχα. Από 11.11.2010 διεξάγεται φορολογικός έλεγχος στην Τράπεζα για τις χρήσεις 2008 και 2009.

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

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

Η Τράπεζα ως μισθώτρια

Οι υποχρεώσεις της από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της.

Η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης ορίζεται δωδεκαετής με δυνατότητα ανανεώσεως ή παρατάσεως βάσει συμφωνίας των συμβαλλομένων μερών. Προβλέπεται ετήσια, τιμαριθμική συνήθως, αναπροσαρμογή των μισθωμάτων.

Πολιτική της Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
■ εντός του έτους	31.448	36.673
■ πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	107.445	112.139
■ πέραν των πέντε ετών	95.153	110.031
Σύνολο	234.046	258.843

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων, για το 2010 ανήλθαν σε € 37.992 (2009: € 39.261) και συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Γενικά διοικητικά έξοδα".

Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

Οι απαιτήσεις της από μισθώματα αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας της, σε εταιρίες του ομίλου και τρίτους.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
■ εντός του έτους	2.814	3.734
■ πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	6.614	8.092
■ πέραν των πέντε ετών	3.981	5.301
Σύνολο	13.409	17.127

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το 2010 ανήλθαν σε € 3.628 (2009: € 3.987) και συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Λοιπά έσοδα".

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Η Τράπεζα στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή της διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς. Οι συμβατικές δεσμεύσεις τις οποίες η Τράπεζα έχει αναλάβει αφορούν εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια καθώς επίσης και παρασχεθείσες εγγυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες.

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των

συναλλησσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες της Τραπέζης έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από την Τράπεζα προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες της των όρων των συμφωνιών.

Οι υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια είναι συμφωνίες χορηγήσεων που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά. Το ποσό που παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα αφορά το μέρος των εγκεκριμένων δανειακών συμβάσεων και πιστωτικών ορίων που δεν έχει αντηληθεί.

Τα εκτός Ισολογισμού στοιχεία της Τραπέζης συνοψίζονται ως εξής:

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Εγγυητικές επιστολές	5.577.106	6.030.710
Ενέγγυες Πιστώσεις	47.225	59.593
Μη αντηληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	15.239.190	16.663.088
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	7.181.297	11.278.533
Σύνολο	28.044.818	34.031.924

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού	27.556.022	18.516.442

Στα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού συμπεριλαμβάνονται

- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους € 6 δισ. από τα οποία:
 - i. ποσό € 3,8 δισ. έχει ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος βάσει της πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθμ.54/27.2.2004, όπως ισχύει. 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 διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και προϋποθέσεις που θέτει η παραπάνω πράξη.
 - ii. ποσό € 2,2 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικό τίτλο εκδόσεως του ύψους € 1,6 δισ., στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, καθώς και προερχόμενα από Reverse Repos ύψους € 21,6 δισ., από τα οποία:
 - i. ποσό € 1,7 δισ. έχει προέλθει από την τιτλοποίηση καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών.

- ii. ποσό € 3,5 δισ. αφορά έκδοση καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια ποσού € 4,2 δισ.
- iii. ποσό € 9,5 δισ. αφορά τίτλους που εκδόθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008.
- iv. ποσό € 6,9 δισ. το οποίο αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα.

Όλα τα αξιόγραφα που αναφέρονται ανωτέρω, έχουν ενεχυριασθεί, στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως (σημείωση 40.3β), καθώς επίσης στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διευρωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο), στην Εταιρία Εκκαθαρίσεως Συναλλαγών επί Παραγώγων και στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

στ) 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 παραμένει εν ισχύ, αλλά επί του παρόντος είναι μη ενεργό.

βούργου. Το πρόγραμμα παραμένει εν ισχύ, αλλά επί του παρόντος είναι μη ενεργό.

39. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 31.12.2010							
	Σύνολο	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.350,9	808,8	395,9		108,4	37,8	
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	242,0	112,0	80,9	27,2	14,2	7,7	
Λοιπά έσοδα	68,0	7,4	6,6	1,0	(8,1)	2,2	58,9
Σύνολο εσόδων	1.660,9	928,2	483,4	28,2	114,5	47,7	58,9
Σύνολο εξόδων	(856,9)	(605,5)	(118,0)	(21,8)	(16,6)	(52,5)	(42,5)
Ζημίες απομειώσεως	(758,2)	(304,0)	(366,2)			(40,1)	(47,9)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	45,8	18,7	(0,8)	6,4	97,9	(44,9)	(31,5)
Φόρος εισοδήματος	(102,1)						
Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	(56,3)						
Ενεργητικό	63.770,9	24.203,5	17.982,1	234,7	17.317,8	1.558,8	2.474,0
Υποχρεώσεις	59.345,6	28.759,0	2.466,8	1.317,3	24.074,4	948,9	1.779,2
Κεφαλαιακές δαπάνες	85,9	51,4	15,2	1,5	1,1	10,7	6,0
Αποσβέσεις	57,7	35,2	10,4	1,0	0,7	7,2	3,2

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 31.12.2009							
	Σύνολο	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.344,2	792,0	384,6	0,7	123,0	43,9	
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	278,7	154,4	79,5	24,6	11,2	9,0	
Λοιπά έσοδα	382,9	5,8	9,9	0,9	114,8	1,4	250,1
Σύνολο εσόδων	2.005,8	952,2	474,0	26,2	249,0	54,3	250,1
Σύνολο εξόδων	(905,8)	(618,9)	(121,8)	(19,2)	(22,0)	(56,1)	(67,8)
Ζημίες απομειώσεως	(532,3)	(256,3)	(237,3)			(38,7)	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	567,7	77,0	114,9	7,0	227,0	(40,5)	182,3
Φόρος εισοδήματος	(139,0)						
Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	428,7						
Ενεργητικό	67.848,6	23.971,9	18.474,4	193,5	21.198,8	1.736,1	2.273,9
Υποχρεώσεις	63.073,0	33.105,5	2.883,8	1.617,0	22.582,0	873,5	2.011,2
Κεφαλαιακές δαπάνες	62,0	40,0	11,3	0,8	0,7	9,2	
Αποσβέσεις	56,1	33,6	9,4	0,6	0,6	7,7	4,2

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής) της Τραπέζης, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις.

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά / Ταμειοτηρίου, 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.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate), καθώς και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

iii. Asset Management / Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking της Τραπέζης. Επίσης, παρέχεται ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις.

iv. Investment Banking / Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα. Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κ.λπ.).

v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται τα Καστήματα της Τραπέζης που δραστηριοποιούνται στο χώρο της N.A. Ευρώπης.

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης.

β. Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα

Ποσά σε εκατ. ευρώ

	1.1 - 31.12.2010		
	Σύνολο	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.350,9	1.302,2	48,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	242,0	233,8	8,2
Λοιπά έσοδα	68,0	65,3	2,7
Σύνολο εσόδων	1.660,9	1.601,3	59,6
Σύνολο εξόδων	(856,9)	(802,1)	(54,8)
Ζημίες απομειώσεως	(758,2)	(718,1)	(40,1)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	45,8	81,1	(35,3)
Φόρος εισοδήματος	(102,1)		
Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	(56,3)		
Ενεργητικό	63.770,9	61.756,0	2.014,9

Ποσά σε εκατ. ευρώ

	1.1 - 31.12.2009		
	Σύνολο	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.344,2	1.291,8	52,4
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	278,7	269,5	9,2
Λοιπά έσοδα	382,9	379,2	3,7
Σύνολο εσόδων	2.005,8	1.940,5	65,3
Σύνολο εξόδων	(905,8)	(849,1)	(56,7)
Ζημίες απομειώσεως	(532,3)	(493,7)	(38,6)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	567,7	597,7	(30,0)
Φόρος εισοδήματος	(139,0)		
Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	428,7		
Ενεργητικό	67.848,6	64.462,4	3.386,2

40. Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα έχει από καιρό θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων το οποίο εξελίσσεται συνεχώς προσαρμοζόμενο στις απαιτήσεις των οικονομικών συγκυριών όπως αυτές κωδικοποιούνται στις εποπτικές επιταγές και στις βέλτιστες πρακτικές του τραπεζικού συστήματος. Πυρήνας του πλαισίου είναι η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων, με σκοπό την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων στα αποτελέσματα της Τραπέζης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έχει τη συνολική ευ-

θύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Έχει συσταθεί Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της, και η οποία έχει την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων.

Στην Τράπεζα λειτουργούν Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων, οι οποίες έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

40.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για την Τράπεζα, που μπορεί να προκύψει από πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για την Τράπεζα και για τον λόγο αυτό πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης είναι η συστηματική παρακολούθηση και διαχείρισή του.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου έχει δημιουργηθεί στην Τράπεζα συγκεκριμένο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται, 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 της Τραπέζης.

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 της Τραπέζης στη μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων του νέου πλαισίου απαιτήσεων της κεφαλαιακής επάρκειας. Συμπληρωματικά και επικουρικά γίνεται χρήση και των διαβαθμίσεων που παρέχουν οι Διεθνείς Οίκοι Πιστοληπτικής Αξιολογήσεως.

Παράλληλα αναπτύσσονται και υποδείγματα στατιστικού υπολογισμού της ενδεχόμενης ζημιάς σε περίπτωση αθετήσεως των αντισυμβαλλομένων στις υποχρεώσεις τους προς την Τράπεζα (Loss given default), καθώς και του τελικού ποσού εκθέσεως (Exposure at default).

Η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου αποτελεί καθοριστικό

στοιχείο για την θέσπιση των πιστοδοτικών ορίων και των εξασφαλίσεων των πιστούχων και ανανεώνεται συστηματικά σε τακτά χρονικά διαστήματα, από τρεις μήνες έως ένα χρόνο, αναλόγως 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 της Τραπέζης λόγω δυσμενών εξελίξεων, τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον. Επίσης παρακολουθείται σε τακτή βάση η συγκέντρωση των κινδύνων στους μεγαλύτερους πιστούχους της Τραπέζης και ενημερώνεται η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Τράπεζα εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων διενεργείται, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχος απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

- α) Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)
- β) Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου
- γ) Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου

δ) Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια

ε) Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

στ) Χειρισμός των ποσών απομείωσης

ζ) Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια

Στη σημείωση 1.12 "Απομείωση Δανείων" περιγράφονται αναλυτικά οι λογιστικές αρχές που αφορούν την απομείωση δανείων.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

	31.12.2010			31.12.2009		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία						
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.502.033		2.502.033	2.328.824		2.328.824
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.824.257		8.824.257	12.161.433		12.161.433
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:						
Δάνεια προς ιδιώτες:						
- Στεγαστικά	11.363.534	126.450	11.237.084	11.212.780	80.694	11.132.086
- Καταναλωτικά	3.730.831	117.284	3.613.547	3.845.811	73.835	3.771.976
- Κάρτες	1.124.901	56.449	1.068.452	1.217.631	44.119	1.173.512
- Λοιπές χορηγήσεις	54.824		54.824	55.477		55.477
	16.274.090	300.183	15.973.907	16.331.699	198.648	16.133.051
Δάνεια προς επιχειρήσεις:						
- Εταιρίες	24.803.865	1.451.154	23.352.711	25.785.004	1.074.706	24.710.298
- Λοιπές απαιτήσεις	592.417		592.417	967.406		967.406
	25.396.282	1.451.154	23.945.128	26.752.410	1.074.706	25.677.704
Σύνολο	41.670.372	1.751.337	39.919.035	43.084.109	1.273.354	41.810.755
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	442.013		442.013	373.600		373.600
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:						
Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	33.754		33.754	63.075		63.075
Χρεωστικοί τίτλοι (λοιποί)	2.042		2.042	3.871		3.871
Σύνολο	35.796		35.796	66.946		66.946
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση:						
Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικοί)	1.419.120		1.419.120	155.546		155.546
Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί)	1.440.060	50.620	1.389.440	2.275.295	31.121	2.244.174
Σύνολο	2.859.180	50.620	2.808.560	2.430.841	31.121	2.399.720
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη:						
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (κρατικοί)	4.095.463		4.095.463	2.682.765		2.682.765
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (λοιποί)	1.119.330	33.657	1.085.673	2.205.354	19.626	2.185.728
Σύνολο	5.214.793	33.657	5.181.136	4.888.119	19.626	4.868.493
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	61.548.444	1.835.614	59.712.830	65.333.872	1.324.101	64.009.771
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	4.058.065		4.058.065	3.838.805		3.838.805
Σύνολο Ενεργητικού	65.606.509	1.835.614	63.770.895	69.172.677	1.324.101	67.848.576
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:						
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	5.624.331		5.624.331	6.090.303		6.090.303
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια ⁽¹⁾	15.239.190		15.239.190	16.663.088		16.663.088
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	7.181.297		7.181.297	11.278.533		11.278.533
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	28.044.818		28.044.818	34.031.924		34.031.924
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	89.593.262	1.835.614	87.757.648	99.365.796	1.324.101	98.041.695

⁽¹⁾ Στις μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια περιλαμβάνεται την 31.12.2010 ποσό €442,6 εκατ. (31.12.2009: €652 εκατ.) που αφορά όρια που δεν μπορούν να ακρωθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ανάλυση καθυστερήσεων

31.12.2010				
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	9.365.149			9.365.149
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.174.454		1.174.454
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			823.931	823.931
	9.365.149	1.174.454	823.931	11.363.534
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	3.922.812			3.922.812
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		678.659		678.659
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			309.085	309.085
	3.922.812	678.659	309.085	4.910.556
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	20.282.020		1.013.219	21.295.239
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.364.771	277.960	1.642.731
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		255.145	2.203.167	2.458.312
	20.282.020	1.619.916	3.494.346	25.396.282
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	33.569.981		1.013.219	34.583.200
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		3.217.884	277.960	3.495.844
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		255.145	3.336.183	3.591.328
Σύνολο	33.569.981	3.473.029	4.627.362	41.670.372

31.12.2009				
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	9.591.859			9.591.859
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.000.056		1.000.056
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			620.865	620.865
	9.591.859	1.000.056	620.865	11.212.780
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	4.152.812			4.152.812
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		698.936		698.936
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			267.171	267.171
	4.152.812	698.936	267.171	5.118.919
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	23.192.152		463.710	23.655.862
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.336.354	134.578	1.470.932
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		197.012	1.428.604	1.625.616
	23.192.152	1.533.366	2.026.892	26.752.410
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	36.936.823		463.710	37.400.533
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		3.035.346	134.578	3.169.924
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		197.012	2.316.640	2.513.652
Σύνολο	36.936.823	3.232.358	2.914.928	43.084.109

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ενήμερα και μη απομειωμένα

31.12.2010				
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	9.365.149	3.922.812	18.919.620	32.207.581
Υπό παρακολούθηση			1.362.400	1.362.400
Σύνολο	9.365.149	3.922.812	20.282.020	33.569.981

31.12.2009				
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	9.591.859	4.152.812	22.236.917	35.981.588
Υπό παρακολούθηση			955.235	955.235
Σύνολο	9.591.859	4.152.812	23.192.152	36.936.823

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται δάνεια στα οποία είχε παρουσιασθεί αδυναμία των πιστούχων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις, έγινε ρύθμιση κατά τους

τελευταίους 12 μήνες και εξυπηρετούνται πλέον κανονικά. Τα δάνεια αυτά ανέρχονται σε ποσό 904,6 εκατ. κατά την 31.12.2010 (31.12.2009: €544,7 εκατ.).

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα

31.12.2010				
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	1.174.454	678.659	1.364.771	3.217.884
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			255.145	255.145
Σύνολο	1.174.454	678.659	1.619.916	3.473.029
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	1.112.822	57.706	1.401.140	2.571.668

31.12.2009				
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	1.000.056	698.936	1.336.354	3.035.346
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			197.012	197.012
Σύνολο	1.000.056	698.936	1.533.366	3.232.358
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	866.963	4.732	1.374.308	2.246.003

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Απομειωμένα

	31.12.2010			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	823.931	309.085	3.494.346	4.627.362
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(126.450)	(173.733)	(1.451.154)	(1.751.337)
Τρέχουσα αξία	697.481	135.352	2.043.192	2.876.025
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	757.925	27.122	3.060.982	3.846.029

	31.12.2009			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	620.865	267.171	2.026.892	2.914.928
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(80.694)	(117.954)	(1.074.706)	(1.273.354)
Τρέχουσα αξία	540.171	149.217	952.186	1.641.574
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	577.454	7.820	1.834.250	2.419.524

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση κατά διαβάθμιση

	31.12.2010						
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA	1.816.013				559	50.541	1.867.113
AA+ έως AA-		732.795	167.170		23.271	49.407	972.643
A+ έως A-		308.243	27.980		250.989	266.066	853.278
BBB+ έως BBB-	646.061	7.757.393	112.848	29.538	2.226.553	4.385.644	15.158.037
Υποδεέστερα από BBB-	39.959	7.484	120.070	6.258	221.478	439.932	835.181
Μη διαβαθμισμένα		18.342	13.945		136.330	23.203	191.820
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	2.502.033	8.824.257	442.013	35.796	2.859.180	5.214.793	19.878.072

	31.12.2009						
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA	1.300.009				21.991	140.087	1.462.087
AA+ έως AA-		269.464	10.573		9.840	179.981	469.858
A+ έως A-	917.352	10.624.842	264.300	60.116	1.999.735	3.477.446	17.343.791
BBB+ έως BBB-	72.869	1.249.202	1.170	325	259.343	659.611	2.242.520
Υποδεέστερα από BBB-	38.594	13.447	79.026	6.505	70.178	402.085	609.835
Μη διαβαθμισμένα		4.478	18.531		69.754	28.909	121.672
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	2.328.824	12.161.433	373.600	66.946	2.430.841	4.888.119	22.249.763

**ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ
- ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση καθυστερήσεων**

31.12.2010							
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα	2.502.033	8.824.257	442.013	35.796	2.786.838	5.164.631	19.755.568
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα					72.342	50.162	122.504
Απομειωμένα							
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	2.502.033	8.824.257	442.013	35.796	2.859.180	5.214.793	19.878.072
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις					(50.620)	(33.657)	(84.277)
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	2.502.033	8.824.257	442.013	35.796	2.808.560	5.181.136	19.793.795

31.12.2009							
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα	2.328.824	12.161.433	373.600	66.946	2.393.313	4.860.651	22.184.767
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα					37.528	27.468	64.996
Απομειωμένα							
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	2.328.824	12.161.433	373.600	66.946	2.430.841	4.888.119	22.249.763
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις					(31.121)	(19.626)	(50.747)
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	2.328.824	12.161.433	373.600	66.946	2.399.720	4.868.493	22.199.016

Στους παρακάτω πίνακες αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2010

Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
2.502.033	8.824.257									2.502.033
										8.824.257
									11.363.534	11.363.534
									4.855.732	4.855.732
									54.824	54.824
									16.274.090	16.274.090
1.691.669	5.497.865	3.097.443	5.668.236	312.197	2.700.350	1.587.833	1.605.707	3.234.982		25.396.282
1.691.669	5.497.865	3.097.443	5.668.236	312.197	2.700.350	1.587.833	1.605.707	3.234.982	16.274.090	41.670.372
196.196	4.822	51.454	11.782	108.520	162	19.381	17.868	31.828		442.013
2.042				33.754						35.796
1.391.078		40.146	8.827	1.419.120				9		2.859.180
1.007.150	2.287	50.867	59.026	4.095.463						5.214.793
15.614.425	5.504.974	3.239.910	5.747.871	5.969.054	2.700.512	1.607.214	1.623.575	3.266.819	16.274.090	61.548.444
15.614.425	5.504.974	3.239.910	5.747.871	5.969.054	2.700.512	1.607.214	1.623.575	7.324.884	16.274.090	65.606.509
844.270	783.452	2.132.757	1.197.946		104.159	12.151	44.752	504.844		5.624.331
								15.239.190		15.239.190
								7.181.297		7.181.297
844.270	783.452	2.132.757	1.197.946		104.159	12.151	44.752	22.925.331		28.044.818
16.458.695	6.288.426	5.372.667	6.945.817	5.969.054	2.804.671	1.619.365	1.668.327	26.192.150	16.274.090	89.593.262

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:

Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών:

Δάνεια προς ιδιώτες:

Στεγαστικά

Κάρτες και καταναλωτικά

Λοιπές χορηγήσεις

Σύνολο

Δάνεια προς επιχειρήσεις και λοιπές απαιτήσεις

Σύνολο

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Αξίγραμμα εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Αξίγραμμα χαρτοφυλάκιο διαθέσιμου προς πώληση

Αξίγραμμα χαρτοφυλάκιο διακρατούμενου μέχρι τη λήξη

Συνολική αξία εντός

ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό

κίνδυνο (α)

Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός

ισολογισμού στοιχεία:

Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις

Μη αντιληθίσιμες δανειακές

συμβάσεις και πιστωτικά όρια

Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης

Συνολική αξία εκτός

ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό

κίνδυνο (β)

Συνολική αξία ανομιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό

κίνδυνο (α+β)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2009

Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
2.328.824										2.328.824
12.161.433										12.161.433
									11.212.780	11.212.780
									5.063.442	5.063.442
									55.477	55.477
									16.331.699	16.331.699
2.133.201	5.815.268	3.333.473	6.395.152	365.285	2.342.210	1.579.347	2.002.973	2.785.501	26.752.410	26.752.410
2.133.201	5.815.268	3.333.473	6.395.152	365.285	2.342.210	1.579.347	2.002.973	2.785.501	16.331.699	43.084.109
196.498	13.035	35.707	10.180	55.693		13.510	19.669	29.308		373.600
3.461			410	63.075						66.946
2.195.888	10.835	31.381	37.182	155.546				9		2.430.841
1.922.393	103.553	48.566	130.842	2.682.765						4.888.119
20.941.698	5.942.691	3.449.127	6.573.766	3.322.364	2.342.210	1.592.857	2.022.642	2.814.818	16.331.699	65.333.872
								3.838.805		3.838.805
20.941.698	5.942.691	3.449.127	6.573.766	3.322.364	2.342.210	1.592.857	2.022.642	6.653.623	16.331.699	69.172.677
120.203	980.186	2.152.340	1.162.636	1.614	74.413	42.166	26.326	1.530.419		6.090.303
								16.663.088		16.663.088
								11.278.533		11.278.533
120.203	980.186	2.152.340	1.162.636	1.614	74.413	42.166	26.326	29.472.040		34.031.924
21.061.901	6.922.877	5.601.467	7.736.402	3.323.978	2.416.623	1.635.023	2.048.968	32.286.858	16.331.699	99.365.796

Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:

Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων:

Δάνεια προς ιδιώτες:

Στεγαστικά

Κάρτες και καταναλωτικά

Λοιπές χορηγήσεις

Σύνολο

Δάνεια προς επιχειρήσεις και λοιπές απαιτήσεις

Σύνολο

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Αξίογραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Αξίογραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη

Συνολική αξία εντός

ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)

Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού

Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:

Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις

Μη αντλήσιμες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια

Εγγυημένες ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης

Συνολική αξία εκτός

ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)

Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)

40.2 Κίνδυνος αγοράς

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

i. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου 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 μιας και δέκα ημερών, ανάλογα με τον χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Αξία σε κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)

	2010					2009
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχετίσεως	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	153.640	300.307	1.031.173	(437.176)	1.047.944	1.648.465
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	550.757	156.172	1.443.977	(749.837)	1.401.069	2.057.951
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*	588.686	134.068	1.854.147	(872.148)	1.704.753	3.584.169
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*	153.640	300.307	1.031.173	(437.176)	1.047.944	1.336.083

* ως προς το σύνολο της Αξίας σε Κίνδυνο

Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους που παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress - testing).

Στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), έχουν θεσπιστεί όρια εκθέσεως και μεγίστης ζημίας (stop loss) στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν το εμπορικό χαρτοφυλάκιο.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot & forward
- Επιτοκιακός κίνδυνος για θέσεις ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνος τιμών για θέσεις μετοχών, Index Futures και Options
- Πιστωτικός κίνδυνος για διατραπεζικές 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.

ii. Λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του εμπορικού χαρτοφυλακίου, και από τη διάρθρωση των στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων της Τραπέζης. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα αναλαμβάνει κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

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 θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.

	31.12.2010								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	6.355	1.263	394	38			92.702	2.704.414	2.805.166
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	321.641	229.234	2.025.366	24.790	36.108	411	21.442	6.165.265	8.824.257
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου							6.193	29.603	35.796
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								442.013	442.013
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.767.651	303.230	424.327	37.386			179.676	37.206.765	39.919.035
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	15.174	135			174		42.196	2.750.881	2.808.560
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	14.233							5.166.903	5.181.136
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		63.900			195.724	247.687	166.857	1.178.874	1.853.042
Επενδύσεις σε ακίνητα								47.706	47.706
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							33.145	598.117	631.262
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							6.058	92.462	98.520
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							7.086	448.466	455.552
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	242	1.130	1				47.082	533.708	582.163
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση								86.687	86.687
Σύνολο Ενεργητικού	2.125.296	598.892	2.450.088	62.214	232.006	248.098	602.437	57.451.864	63.770.895
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	3.082.151	116.779	19.014	508.227	1.895	11.507	568.059	45.656.073	49.963.705
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.106.591	1.106.591
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	52.736	4.073		278.862	39.810		28.060	6.577.332	6.980.873
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							146	113.149	113.295
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις								234.819	234.819
Λοιπές υποχρεώσεις	702	445	264	623			8.256	921.577	931.867
Προβλέψεις							381	8.866	9.247
Σύνολο Υποχρεώσεων	3.135.589	121.297	19.278	787.712	41.705	11.507	604.902	54.618.407	59.340.397
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(1.010.293)	477.595	2.430.810	(725.498)	190.301	236.591	(2.465)	2.833.457	4.430.498
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	1.002.691	(488.839)	(2.444.671)	719.976	(88.327)	11.404	148.891	848.685	(290.190)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(7.602)	(11.244)	(13.861)	(5.522)	101.974	247.995	146.426	3.682.142	4.140.308
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	53.864	14.677	9.565	6.958			3.394	15.150.732	15.239.190

	31.12.2009								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	7.824	1.432	294	26			109.908	2.606.490	2.725.974
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(133.111)	266.363	2.042.353	11.654	199.153	2	91.368	9.683.651	12.161.433
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	121						6.096	60.729	66.946
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								373.600	373.600
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.949.284	310.966	402.443	31.018			189.198	38.927.846	41.810.755
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	52.074	79	16.853		15.781		49.058	2.265.875	2.399.720
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	348.442							4.520.051	4.868.493
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	3.662	57.903			128.224	247.687	163.636	1.193.607	1.794.719
Επενδύσεις σε ακίνητα								48.325	48.325
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							38.874	600.348	639.222
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							6.348	69.603	75.951
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις								313.798	313.798
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	2.078	1.305	(1)				18.861	472.284	494.527
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση								75.113	75.113
Σύνολο Ενεργητικού	2.230.374	638.048	2.461.942	42.698	343.158	247.689	673.347	61.211.320	67.848.576
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	4.518.208	242.059	21.056	959.325	66		526.896	44.281.866	50.549.476
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								628.886	628.886
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	323.406	5.186	102.677	227.533	99.034		54.655	9.593.091	10.405.582
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους								88.549	88.549
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις								187.970	187.970
Λοιπές υποχρεώσεις	878	495	220	509			1.991	1.204.680	1.208.773
Προβλέψεις								3.768	3.768
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.842.492	247.740	123.953	1.187.367	99.100		583.542	55.988.810	63.073.004
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(2.612.118)	390.308	2.337.989	(1.144.669)	244.058	247.689	89.805	5.222.510	4.775.572
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγωγών	2.600.042	(405.038)	(2.344.053)	1.142.752	(117.434)		71.137	(966.742)	(19.336)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(12.076)	(14.730)	(6.064)	(1.917)	126.624	247.689	160.942	4.255.768	4.756.236
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	68.356	46.839					4.947	16.542.946	16.663.088

Η υψηλή ανοικτή συναλλαγματική θέση στα λοιπά Νομίσματα οφείλεται κυρίως στην συναλλαγματική θέση UAH/EUR.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2010 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%)	Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων
USD	Ανατίμηση USD 5%	(401)
	Υποτίμηση USD 5%	362
GBP	Ανατίμηση GBP 5%	(592)
	Υποτίμηση GBP 5%	535
CHF	Ανατίμηση CHF 5%	(730)
	Υποτίμηση CHF 5%	660
RON	Ανατίμηση RON 5%	5.367
	Υποτίμηση RON 5%	(4.856)
MKD	Ανατίμηση MKD 5%	1.509
	Υποτίμηση MKD 5%	(1.366)
RSD	Ανατίμηση RSD 5%	13.052
	Υποτίμηση RSD 5%	(11.810)
UAH	Ανατίμηση UAH 5%	7.637
	Υποτίμηση UAH 5%	(6.910)

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Στα πλαίσια της ανάλυσης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται ανάλυση ληκτοτήτων (Gap Analysis). Τα στοιχεία αυτά ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το

επιτόκιά τους, για τα στοιχεία κυμαινομένου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτότητας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.

31.12.2010								
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μή επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.441.072						364.094	2.805.166
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.720.137	3.095.392	309.408	593.865	105.440	15		8.824.257
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	20	1.781	7.129	1.068	14.420	11.378		35.796
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	442.013							442.013
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	27.271.690	5.750.438	3.058.226	1.802.421	1.303.948	732.312		39.919.035
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:								
- Διαθέσιμα προς πώληση	746.153	895.520	1.011.198	12.146	68.174	27.773	47.596	2.808.560
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	408.639	2.034.773	1.034.446	75.887	774.024	853.367		5.181.136
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							1.853.042	1.853.042
Επενδύσεις σε ακίνητα							47.706	47.706
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							631.262	631.262
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							98.520	98.520
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							455.552	455.552
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							582.163	582.163
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							86.687	86.687
Σύνολο Ενεργητικού	36.029.724	11.777.904	5.420.407	2.485.387	2.266.006	1.624.845	4.166.622	63.770.895
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5.688.655	13.029.332	12.008					18.729.995
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.106.591							1.106.591
Υποχρεώσεις προς πελάτες	20.751.926	4.409.704	930.282	2.582.755	2.403.805		155.238	31.233.710
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.791.012	3.657.281	504.281	10.537	1.017.762			6.980.873
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							113.295	113.295
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							234.819	234.819
Λοιπές υποχρεώσεις							931.867	931.867
Προβλέψεις							9.247	9.247
Σύνολο Υποχρεώσεων	29.338.184	21.096.317	1.446.571	2.593.292	3.421.567		1.444.466	59.340.397
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό κεφάλαιο							3.451.067	3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							406.867	406.867
Αποθεματικά							(6.542)	(6.542)
Αποτελέσματα εις νέον							579.106	579.106
Σύνολο Καθαρής Θέσεως							4.430.498	4.430.498
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	29.338.184	21.096.317	1.446.571	2.593.292	3.421.567		5.874.964	63.770.895
Άνοιγμα	6.691.540	(9.318.413)	3.973.836	(107.905)	(1.155.561)	1.624.845	(1.708.342)	
Σωρευτικό Άνοιγμα	6.691.540	(2.626.873)	1.346.963	1.239.058	83.497	1.708.342		

31.12.2009								
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μή επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.192.574						533.400	2.725.974
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7.593.283	3.947.353	213.633	194.325	205.708	7.046	85	12.161.433
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	3.769		33.012	13.586	11.630	4.949		66.946
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	373.600							373.600
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	25.332.104	6.933.495	4.572.409	1.387.780	2.718.528	866.439		41.810.755
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:								
- Διαθέσιμα προς πώληση	921.468	922.804	45.975	28.858	360.748	48.668	71.199	2.399.720
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	565.505	997.505	2.600.575	53.539	275.799	375.570		4.868.493
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							1.794.719	1.794.719
Επενδύσεις σε ακίνητα							48.325	48.325
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							639.222	639.222
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							75.951	75.951
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							313.798	313.798
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							494.527	494.527
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							75.113	75.113
Σύνολο Ενεργητικού	36.982.303	12.801.157	7.465.604	1.678.088	3.572.413	1.302.672	4.046.339	67.848.576
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.081.874	1.861.900	342.657	10.004.997				15.291.428
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	628.886							628.886
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22.975.032	5.536.717	3.719.195	1.642.397	1.384.707			35.258.048
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.502.058	7.139.560	683.210	1.957	73.734	5.063		10.405.582
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							88.549	88.549
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							187.970	187.970
Λοιπές υποχρεώσεις							1.208.773	1.208.773
Προβλέψεις							3.768	3.768
Σύνολο Υποχρεώσεων	29.187.850	14.538.177	4.745.062	11.649.351	1.458.441	5.063	1.489.060	63.073.004
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό κεφάλαιο							3.451.067	3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							406.867	406.867
Αποθεματικά							202.391	202.391
Αποτελέσματα εις νέον							715.247	715.247
Σύνολο Καθαρής Θέσεως							4.775.572	4.775.572
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	29.187.850	14.538.177	4.745.062	11.649.351	1.458.441	5.063	6.264.632	67.848.576
Άνοιγμα	7.794.453	(1.737.020)	2.720.542	(9.971.263)	2.113.972	1.297.609	(2.218.293)	
Σωρευτικό Άνοιγμα	7.794.453	6.057.433	8.777.975	(1.193.288)	920.684	2.218.293		

Από την Ανάλυση ρηκτοτήτων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τραπέζης, υπολογίζεται άμεσα η

αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (Available for sale).

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως
EUR	+ 50	40.992	(5.124)
	- 50	(18.847)	5.278
USD	+ 50	366	(248)
	- 50	1.363	257
GBP	+ 50	(161)	
	- 50	74	
CHF	+ 50	(124)	
	- 50	6.655	

40.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Τραπέζης να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων, είτε προγραμματισμένων είτε εκτάκτων. Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού της Τραπέζης χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως του Ομίλου. Η χρηματοδότηση αυτή μπορεί να διαχωριστεί σε δύο κατηγορίες:

α. 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.

β. 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 εταιριών του Ομίλου.

Τα τελευταία δύο έτη πρόσθετη πηγή χρηματοδότησης αναδείχθηκε ο δανεισμός από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με τη χρήση ενεχύρων. Ο συνολικός δανεισμός της Τραπέζης από την ΕΚΤ ανήλθε σε € 14 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2010 (2009: € 10 δισ.). Ο δανεισμός της Τραπέζης από την ΕΚΤ αυξήθηκε κατά 39,3% εντός του 2010, ενώ ο αντίστοιχος δανεισμός του συνόλου των Ελληνικών Τραπεζών αυξήθηκε κατά 131,2%. Η αύξηση του δανεισμού της Τραπέζης από την ΕΚΤ στη χρήση 2010 αντικατοπτρίζει την επιδείνωση της Ελληνικής αγοράς ρευστότητας, που οφείλεται στην υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως του Ελληνικού Δημοσίου.

31.12.2010						
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.805.166					2.805.166
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.761.273	1.277.584	434.052	316.933	5.034.415	8.824.257
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	34.006				1.790	35.796
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	442.013					442.013
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.469.671	1.964.054	1.990.205	2.495.166	31.999.939	39.919.035
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Διαθέσιμα προς πώληση	2.699.705				108.855	2.808.560
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	3.642.093				1.539.043	5.181.136
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					1.853.042	1.853.042
Επενδύσεις σε ακίνητα					47.706	47.706
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					631.262	631.262
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					98.520	98.520
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					455.552	455.552
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	4.611		22.260	166.676	388.616	582.163
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					86.687	86.687
Σύνολο Ενεργητικού	12.858.538	3.241.638	2.446.517	2.978.775	42.245.427	63.770.895
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5.527.487	12.665.856	4.611	155.892	376.149	18.729.995
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.106.591					1.106.591
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.057.582	1.023.419	493.021	1.421.336	26.238.352	31.233.710
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	4.000	247.464	792.572	204.330	5.732.507	6.980.873
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	113.295					113.295
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					234.819	234.819
Λοιπές υποχρεώσεις	701.007	62.388	19.306	46.715	102.451	931.867
Προβλέψεις					9.247	9.247
Σύνολο Υποχρεώσεων	9.509.962	13.999.127	1.309.510	1.828.273	32.693.525	59.340.397
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					4.430.498	4.430.498
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	9.509.962	13.999.127	1.309.510	1.828.273	37.124.023	63.770.895
Άνοιγμα ρευστότητας	3.348.576	(10.757.489)	1.137.007	1.150.502	5.121.404	

31.12.2009						
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.725.974					2.725.974
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.877.993	2.055.305	49.938	607.193	4.571.004	12.161.433
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	63.599				3.347	66.946
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	373.600					373.600
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.506.887	1.878.336	2.065.262	2.510.543	33.849.727	41.810.755
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Διαθέσιμα προς πώληση	2.276.128				123.592	2.399.720
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	3.407.945				1.460.548	4.868.493
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					1.794.719	1.794.719
Επενδύσεις σε ακίνητα					48.325	48.325
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					639.222	639.222
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					75.951	75.951
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					313.798	313.798
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	5.340		17.095	220.210	251.882	494.527
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					75.113	75.113
Σύνολο Ενεργητικού	15.237.466	3.933.641	2.132.295	3.337.946	43.207.228	67.848.576
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.966.476	1.255.604	367.219	10.052.595	649.534	15.291.428
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	628.886					628.886
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.375.644	6.865.461	4.285.875	2.822.280	13.908.788	35.258.048
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	281.067	624.806	504.152	574.340	8.421.217	10.405.582
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	88.549					88.549
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					187.970	187.970
Λοιπές υποχρεώσεις	956.220	56.395	24.057	57.159	114.942	1.208.773
Προβλέψεις					3.768	3.768
Σύνολο Υποχρεώσεων	12.296.842	8.802.266	5.181.303	13.506.374	23.286.219	63.073.004
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					4.775.572	4.775.572
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	12.296.842	8.802.266	5.181.303	13.506.374	28.061.791	67.848.576
Άνοιγμα ρευστότητας	2.940.624	(4.868.625)	(3.049.008)	(10.168.428)	15.145.437	

Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υπο-

χρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάλυση σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

31.12.2010							
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις -μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	18.729.995	(5.558.329)	(12.696.229)	(10.758)	(166.430)	(440.109)	(18.871.855)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	31.233.710	(9.479.079)	(4.481.487)	(1.383.185)	(3.535.207)	(12.632.200)	(31.511.158)
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	6.980.873	(5.674)	(289.181)	(828.393)	(279.537)	(7.584.991)	(8.987.776)
Λοιπές υποχρεώσεις	931.867	(697.785)	(62.388)	(19.306)	(46.715)	(105.673)	(931.867)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	30.800						
- Εκροές		(58)	(26.913)	(1.061)	(8.859)	(356.965)	(393.856)
- Εισροές		5	28.677	1.118	11.099	435.112	476.011
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	328.452						
- Εκροές		(77.211)	(3.130)	(73.719)	(42.309)	(1.349.443)	(1.545.812)
- Εισροές		77.794	7.989	19.211	53.062	1.320.278	1.478.334
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	747.339						
- Εκροές		(958.978)	(401.382)	(441.182)	(328.064)	(5.454.750)	(7.584.356)
- Εισροές		870.060	395.474	396.768	296.680	5.118.916	7.077.898
Σύνολο	58.983.036	(15.829.255)	(17.528.570)	(2.340.507)	(4.046.280)	(21.049.825)	(60.794.437)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από δεσμευτικώς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(442.629)					(442.629)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(10.189)	(14.486)	(19.203)	(11.530)	(103.358)	(158.766)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(452.818)	(14.486)	(19.203)	(11.530)	(103.358)	(601.395)

31.12.2009							
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	15.291.428	(3.076.388)	(1.258.953)	(381.917)	(10.136.881)	(1.689.023)	(16.543.162)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35.258.048	(7.618.619)	(6.872.832)	(4.322.477)	(2.850.676)	(13.690.416)	(35.355.020)
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	10.405.582	(74.548)	(485.695)	(555.761)	(697.721)	(11.162.634)	(12.976.359)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.208.773	(956.220)	(56.395)	(24.057)	(57.159)	(114.942)	(1.208.773)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	33.087						
- Εκροές		(53)	(2.786)	(2.199)	(10.095)	(286.105)	(301.238)
- Εισροές		245	8.293	1.541	10.946	354.161	375.186
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	221.756						
- Εκροές		(30)	(3.049)	(48.406)	(46.938)	(1.418.719)	(1.517.142)
- Εισροές		1.087	7.789	16.184	44.311	1.398.252	1.467.623
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	374.043						
- Εκροές		(2.218.777)	(1.102.440)	(96.891)	(232.017)	(2.394.689)	(6.044.814)
- Εισροές		2.138.001	1.104.818	128.052	177.169	2.671.280	6.219.320
Σύνολο	62.792.717	(11.805.302)	(8.661.250)	(5.285.931)	(13.799.061)	(26.332.835)	(65.884.379)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από δεσμευτικώς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(651.985)					(651.985)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(17.924)	(32.816)	(20.798)	(11.081)	(97.589)	(180.208)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(669.909)	(32.816)	(20.798)	(11.081)	(97.589)	(832.193)

40.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και την εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, των αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και των υποχρεώσεων προς πελάτες. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία δεν αποτιμώνται σε εύλογες αξίες αλλήλα στο αναπόσβεστο κόστος.

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού προ-

στεθεί το περιθώριο (spread) των χορηγήσεων για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης.

Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται ανάλογα με τη διάρκειά τους με τα αντίστοιχα επιτόκια.

Η εύλογη αξία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χρεογράφων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις εφαρμόζε-

ται η μέθοδος της προεξόφλησης ταμειακών ροών, όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

		31.12.2010	
		Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών		39.919.035	39.894.517
Αξιόγραφα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη		5.181.136	4.090.189
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πελάτες		31.233.710	31.257.005

		31.12.2009	
		Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών		41.810.755	42.112.194
Αξιόγραφα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη		4.868.493	4.451.761
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πελάτες		35.258.048	35.270.939

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπό-

σβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

Παρατίθεται κατωτέρω πίνακας διαβαθμίσεως των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: οι τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,

- δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- δεδομένα επιπέδου 3: προκύπτουν από εκτιμήσεις της Τραπέζης καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

31.12.2010				
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Επίπεδο 1		29.603	2.351.334	8
Επίπεδο 2	438.898	6.193	428.649	1.103.262
Επίπεδο 3	3.115		28.577	3.321
Σύνολο	442.013	35.796	2.808.560	1.106.591

31.12.2009				
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Επίπεδο 1	5	59.530	1.313.512	
Επίπεδο 2	369.028	7.416	781.466	623.888
Επίπεδο 3	4.567		304.742	4.998
Σύνολο	373.600	66.946	2.399.720	628.886

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού & υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία βασισμένα σε δεδομένα Επιπέδου 3

Παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3.

	31.12.2010		
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2010	304.742	4.567	(4.998)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(28.951)	(1.066)	1.215
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	29.416		
Αγορές / Εκδόσεις	2.568		
Πωλήσεις / Εξοφλήσεις / Διακανονισμοί	(33.009)	(386)	462
Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 (σε επίπεδο 1 και 2)	(246.189)		
Υπόλοιπο 31.12.2010	28.577	3.115	(3.321)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως	(24.532)	(1.066)	1.215

	31.12.2009		
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2009	106.955	(7)	(1.090)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(17.113)	4.653	722
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	32.211		
Αγορές / Εκδόσεις	274.062		
Πωλήσεις / Εξοφλήσεις / Διακανονισμοί	(91.373)	(79)	(4.630)
Υπόλοιπο 31.12.2009	304.742	4.567	(4.998)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως	(26.647)	4.653	707

41. Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια

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

Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως, ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Ίδιες μετοχές είναι δυνατόν να αποκτώνται κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου.

Η Τράπεζα αξιοποιεί όλες τις σύγχρονες μεθόδους διαχείρισης της κεφαλαιακής επάρκειας. Έχει προβεί σε εκδόσεις υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης 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 της επάρκεια 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), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (υβριδικό 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 εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Η Τράπεζα, εντός του 2010, ακολούθησε μια συνετή πολιτική απομολιούσεως του ισολογισμού ενδυναμώνοντας την κεφαλαιακή της επάρκεια.

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 και δίδουν τη δυνατότητα στην Τράπεζα να αναπτύξει τις δραστηριότητές της σε όλους τους τομείς τα επόμενα έτη.

	31.12.2010 (εκτίμηση)	31.12.2009
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	11,7%	11,6%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	13,5%	13,2%

Η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσιοποίησε τις οριστικές της προτάσεις και το χρονοδιάγραμμα εφαρμογής του νέου πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας - Βασιλεία III με το έγγραφο της 16ης Δεκεμβρίου 2010. Η Alpha Bank βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί με την εν λόγω οδηγία, με ενδεχόμενη μικρή επιβάρυνση στον δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων. Η σχετικά μικρή επιβάρυνση προκύπτει από τα ελάχιστα ποσά υπεραξίας και άυλων στοιχείων, που περιλαμβάνονται στην κεφαλαιακή βάση της Τραπέζης. Επιπλέον, η μη ανάληψη ουσιαστών ασφαλιστικών κινδύνων και ταυτόχρονα, η εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου

για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών μας απαιτήσεων, έναντι της μεθόδου των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων, απαλλάσσουν την Alpha Bank από ενδεχόμενες κεφαλαιακές επιβαρύνσεις λόγω της επερχόμενης εφαρμογής της Βασιλείας III. Εκτιμάται ότι η εφαρμογή του πλαισίου της Βασιλείας III θα μειώσει σημαντικά τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας των Ευρωπαϊκών τραπεζών.

Επιπροσθέτως, το ποσοστό των υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης είναι αρκετά μικρότερο των εποπτικών ορίων, ήτοι η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα, εφόσον υπάρξει ανάγκη να τα αξιοποιήσει περαιτέρω.

42. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενεργεί συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπέζης.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, των πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων και των συνδεδεμένων με αυτά εταιριών, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	165.787	161.383
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	81.445	61.601
Εγγυητικές επιστολές	4.806	10.213
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	4.351	6.776
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.881	2.852

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης, με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

I. Θυγατρικές εταιρίες

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7.204.124	7.431.552
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	394	1.899
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	513	1.402
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.433.637	2.110.063
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	1.134.353	1.672.570
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	11	2.360
Σύνολο	9.773.032	11.219.846
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.658.488	2.564.014
Υποχρεώσεις προς πελάτες	419.758	94.989
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	780	295
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	6.980.278	10.409.365
Λοιπές υποχρεώσεις	1.406	25.648
Σύνολο	10.060.710	13.094.311
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	799.680	712.328

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	127.461	207.555
Έσοδα από μερίσματα	45.750	103.664
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	22.385	24.073
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	269	1.563
Λοιπά έσοδα	2.549	2.732
Σύνολο	198.414	339.587
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	235.645	360.695
Προμήθειες έξοδα	1.157	1.693
Γενικά διοικητικά έξοδα	21.303	31.868
Σύνολο	258.105	394.256

II. Συγγενείς εταιρίες

	31.12.2010	31.12.2009
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	24	42
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	431	2.560

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1	5
Έσοδα από μερίσματα	15	18
Σύνολο	16	23
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	24	40

γ. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Εντεταλημένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσεως του 2010, ανέρχονται σε € 3.841 (31.12.2009: € 4.296).

43. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Τραπέζης "KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.", αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 43α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 του Ν.3756/2009.

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	441	490
Σχετικές με άλλες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως	32	510
Λοιπές αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	57	11
Σύνολο	530	1.011

44. Αποκτήσεις, πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών και λοιπά εταιρικά γεγονότα

α. Την 25.1.2010 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Romania S.A. καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 69,8 εκατ.

β. Την 29.1.2010 ιδρύθηκε η εταιρία ειδικού σκοπού Pisti 2010-1 Plc με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και σκοπό την έκδοση χρεογράφων με εμπράγματα διασφάλιση. Εντός του έτους 2010, η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση τμήματος του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων μέσω της ανωτέρω εταιρίας.

γ. Την 27.5.2010 η Τράπεζα προέβη στην αγορά 31.381.000 μετοχών της OJSC Astra Bank έναντι ποσού € 14,2 εκατ. με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της Τραπεζής στη θυγατρική εταιρία να διαμορφωθεί σε 100%.

δ. Την 24.6.2010 και 30.6.2010 η Τράπεζα προέβη σε απόκτηση μετοχών εκδόσεως των θυγατρικών της εταιριών Alpha Bank Romania S.A., Alpha Leasing Romania IFN S.A. και SSIF Alpha Finance Romania S.A. από άλλες θυγατρικές της εταιρίες, έναντι συνολικού τιμήματος € 1,6 εκατ.

ε. Την 25.6.2010 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής της εταιρίας Ionian Equity Participations Ltd καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 4,1 εκατ.

στ. Την 1.7.2010 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. μετονομάστηκε σε Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.

ζ. Την 8.7.2010 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπεζής OJSC Astra Bank μετονομάστηκε σε JSC Astra Bank.

η. Την 5.10.2010 η Τράπεζα συμμετείχε, κατά την αναλογία της, σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς της εταιρίας ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 1,3 εκατ.

θ. Την 22.11.2010 η Τράπεζα συμμετείχε, κατά την αναλογία της, σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alphalife A.A.E.Z καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 1 εκατ.

ι. Την 15.12.2010 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής της εταιρίας Ionian Equity Participations Ltd καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 5,4 εκατ.

ια. Την 30.12.2010 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής της Τραπεζής Alpha Bank A.D. Skorje καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 6 εκατ.

45. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων

Τοποθετήσεις στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μεταφέρθηκαν από τον λογαριασμό «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων» στον λογαριασμό «Ταμείο και διαθέσιμα σε Κε-

ντρικές Τράπεζες». Κατόπιν της ανωτέρω αλλαγής αναμορφώθηκαν τα υπόλοιπα των παρακάτω λογαριασμών των συγκριτικών περιόδων ως εξής:

Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009
Δημοσιευθέντα ποσά	971.929	1.124.943	905.630	1.425.965
Αναταξινομηθέντα ποσά	3.118.944	3.224.958	1.525.634	2.725.974
Αναταξινομήσεις	2.147.015	2.100.015	620.004	1.300.009

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009
Δημοσιευθέντα ποσά	11.338.160	11.176.065	10.671.946	13.461.442
Αναταξινομηθέντα ποσά	9.191.145	9.076.050	10.051.942	12.161.433
Αναταξινομήσεις	(2.147.015)	(2.100.015)	(620.004)	(1.300.009)

Επιπλέον των παραπάνω αλλαγών αναταξινομήθηκαν και τα αντίστοιχα ποσά στις επιμέρους αναλύσεις οι οποίες περιλαμβάνονται στις οικείες σημειώσεις.

46. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, η Τράπεζα προέβη, κατά την 15.2.2011 σε έκδο-

ση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους Ευρώ 950 εκατ., τριετούς διάρκειας, με επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 8,5% με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

Αθήναι, 22 Μαρτίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο CHIEF
FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 116654

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ALPHA BANK Α.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ

Χρήσιμες από 1η Ιανουαρίου 2010 έως 31η Δεκεμβρίου 2010
(Δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης - Δ.Π.Χ.Π.)
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, αποσκοπούν για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Alpha Bank Α.Ε. και του Ομίλου της. Συνοψίζουμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε εθούς επενδυτική επίσημη ή άλλη συναλλαγική με την Τράπεζα, να ανατρέξει στη διεύθυνση www.alpha.gr, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ALPHA BANK

Έδρα:
ΑΡ.Μ.Α.Ε.:
Ημερομηνία εγκρίσεως από το Διοικητικό Συμβούλιο των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (από τις οποίες αντράθηκαν τα στοιχεία και πληροφορίες):
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές:
Ελεγκτική Εταιρεία:
Τύπος εκθέσεως ελέγχου ελεγκτών:
Διεύθυνση Διοικητικού Εταρσίας:

Σταδίου 40 - 102 52, ΑΘΗΝΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.:
Τράπεζα της Ελλάδος, Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας

22 Μαρτίου 2011
Νικόλαος Ε. Βουνισιάς, (Α.Μ. ΣΟΕΛ 18701)
Χαρλόλιμος Γ. Συρούνης, (Α.Μ. ΣΟΕΛ 19071)
ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. (Α.Μ. ΣΟΕΛ 114)
Με σύμφωνη γνώμη
www.alpha.gr

ΣΥΝΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος) ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΟΣ
Γιάννης Σ. Κουτσόπουλος Σοφία Γ. Εφειθερούδνη (κατ' εραρωμένη
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλη) Παύλος Γ. Καρακούσης του Διατάξων
(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος) Σπύρος Ν. Φιλίππου Νικόλαος Α. Αναστασίου του Διατάξων
Μηνάς Γ. Τάβες Αριέτιμος Χ. Φεδοβάρδης Θάσος Μ. Βερέμης Σπύρος Ν. Φιλίππου Σπύρος Ν. Φιλίππου Σπύρος Ν. Φιλίππου
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος) Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου Σοφία Γ. Εφειθερούδνη Σοφία Γ. Εφειθερούδνη Σοφία Γ. Εφειθερούδνη
Διμήτριος Π. Μαντζούνης Ευάγγελος Ι. Κηρύσιος Ιωάννης Κ. Λύρας Σπύρος Ν. Φιλίππου Σπύρος Ν. Φιλίππου Σπύρος Ν. Φιλίππου

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
4.124.283	3.814.673	2.805.166	2.725.974
2.397.664	5.108.146	8.824.257	12.161.433
41.268	70.600	35.796	66.946
441.082	347.178	442.013	373.600
49.304.745	51.399.939	39.919.035	41.810.755
2.375.964	1.418.162	2.808.560	2.399.720
5.282.498	4.868.493	5.181.136	4.868.493
		1.853.042	1.794.719
49.617	50.715		
71.729	72.668	47.706	48.325
1.240.658	1.258.451	631.262	639.222
193.191	178.109	98.520	75.951
427.554	293.289	455.552	313.798
666.984	599.984	582.163	494.527
66.617.237	69.480.407	63.684.208	67.773.463
181.078	115.640	86.687	75.113
66.798.315	69.596.047	63.770.895	67.848.576
16.461.381	13.235.439	18.729.995	15.291.428
1.105.433	603.932	1.106.591	628.886
		31.233.710	35.258.048
38.292.501	42.915.694		
3.561.188	5.148.875	6.980.873	10.405.582
136.520	108.487	113.295	88.549
263.510	202.492	234.819	187.970
52.592	47.850		
1.058.511	1.304.862	931.867	1.208.773
82.745	55.057	9.247	3.768
61.014.381	63.622.688	59.340.397	63.073.004
3.451.067	3.451.067	3.451.067	3.451.067
406.867	406.867	406.867	406.867
104.441	239.253	(6.542)	202.391
1.248.496	1.274.961	579.106	715.247
5.210.871	5.372.148	4.430.498	4.775.572
13.413	17.424		
559.650	583.787		
5.783.934	5.973.359	4.430.498	4.775.572
66.798.315	69.596.047	63.770.895	67.848.576

Το κέρδη και διαθέσιμα σε κεντρικές Τράπεζες
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Αξίογραφα εμπορικού χαρακτήρα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων
Αξίογραφα επενδυτικού χαρακτήρα
- Διαθέσιμα προς πώληση
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες
Επενδύσεις σε ακίνητα
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια
Υπεράσια και λοιπά άυλα πάγια
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση
Σύνολο Ενεργητικού
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα
Υποχρεώσεις προς πελάτες
(συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθειτές σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους
Λοιπές υποχρεώσεις
Προβλέψεις
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
Μετοχικό Κεφάλαιο
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο
Αποθεματικά
Αποτελέσματα εις νέον
Καθαρή θέση Μετόχων της Τραπεζής
Δικαιώματα τρίτων
Υβριδικά κεφάλαια
Σύνολο Καθαρήs Θέσεως (β)
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρήs Θέσεως (α) + (β)

Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
3.543.386	3.874.672	2.955.785	3.339.178
(1.724.756)	(2.112.073)	(1.604.904)	(1.994.966)
1.818.630	1.762.599	1.350.881	1.344.212
383.475	425.194	283.012	316.910
(50.938)	(46.371)	(41.062)	(38.178)
332.537	378.823	241.950	278.732
2.678	2.646	46.527	105.037
35.139	171.522	9.161	263.591
60.427	67.430	12.322	14.276
98.244	241.598	68.014	382.904
2.249.411	2.383.020	1.660.845	2.005.848
(548.839)	(565.466)	(403.212)	(412.686)
(497.396)	(540.184)	(389.426)	(434.138)
(93.286)	(91.765)	(57.770)	(56.072)
(8.937)	(4.482)	(6.484)	(2.946)
(1.148.458)	(1.201.897)	(856.892)	(905.842)
(884.754)	(676.343)	(758.198)	(532.300)
172	(2.963)		
(884.582)	(679.306)	(758.198)	(532.300)
216.371	501.817	45.755	567.706
(68.531)	(110.337)	(46.552)	(101.616)
147.840	391.480	(797)	466.090
(61.801)	(42.403)	(55.512)	(37.433)
86.039	349.077	(56.309)	428.657
85.649	349.814	(56.309)	428.657
390	(737)		
(145.174)	74.124	(256.915)	25.529
(38.206)		(38.206)	
(13.259)	(22.480)	(32)	(175)
41.455	(17.775)	64.940	(5.698)
(155.184)	33.869	(230.213)	19.656
(69.145)	382.946	(286.522)	448.313
(69.992)	383.676	(286.522)	448.313
847	(730)		
0,0248	0,6443	(0,2409)	0,8188
			-

Τόκοι και εξορισούμενα έσοδα
Τόκοι και εξορισούμενα έξοδα
Καθαρό έσοδο από τόκους
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες
Προμήθειες έξοδα
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες
Έσοδα από μερίσματα
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Λοιπά έσοδα
Σύνολο εσόδων
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού
Γενικά διοικητικά έξοδα
Αμοιβές
Λοιπά έξοδα
Σύνολο εξόδων
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος
Φόρος εισοδήματος
Καθαρά κέρδη/(ζημιές), μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά (α)
Έκτακτη εισφορά (N.3845/2010 και N.3808/2009)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε:
Μετόχους της Τραπεζής
Τρίτους
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιολογών
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως τραπεζικών ροών
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και ανισοσταθμίσεως μονάδων ξέζυκερικού φόρου εισοδήματος
Σύνολο αποτελεμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος (β)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος (α) + (β)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως που αναπαύει σε:
Μετόχους της Τραπεζής
Τρίτους
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:
Βασικά και Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)
Προτεινόμενο μέρισμα (€ ανά μετοχή)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(1.130.419)	2.684.409	(1.778.198)	(2.130.537)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.646.673)	(59.162)	(1.145.863)	4.374.506
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(238.237)	571.545	(856.616)	1.639.630
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσεως (α) + (β) + (γ)	(3.015.329)	3.196.792	(3.780.677)	3.883.599
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(20.566)	(23.245)	1.827	1.996
Σύνολο εισροών/(εκροών) χρήσεως	(3.035.895)	3.173.547	(3.778.850)	3.885.595
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρετες χρήσεως	6.187.183	3.013.636	8.424.719	4.539.124
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έλλειψος χρήσεως	3.151.288	6.187.183	4.645.869	8.424.719

1. Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές κατά την 31.12.2010, καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσής τους εφάρμοσθηκε, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 40 επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2010. Στην ίδια σημείωση αναφέρονται και οι εταιρίες που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

2. Κατά το χρονικό διάστημα από 1.1.2010 έως 31.12.2010 επήλθαν οι καλύτερες μεταβολές στις εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης και περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:

- Νέες εταιρίες: Την 31.3.2010 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία ειδικού σκοπού Pisti 2010-1 Plc. Την 30.6.2010 ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά οι εταιρίες ειδικού σκοπού AGH-RE Participations 1 Ltd και AGH-BRE Participations 1 Ltd, οι οποίες αποκτήθηκαν από τη θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Group Investments Ltd και ίδρυσαν τις AGH-RE Participations 1 S.R.L. και AGH-BRE Participations 1 E.O.O.D. αντίστοιχα. Την 31.12.2010 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία ειδικού σκοπού Stockford Ltd, η οποία αποκτήθηκε από τη θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Group Investments Ltd.
 - Μεταβιβάσεις εντός του Ομίλου: Την 18.5.2010 η εταιρία του Ομίλου SSIF Alpha Finance Romania S.A. μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών που κατείχε στην εταιρία Alpha Advisory Romania S.R.L., στην εταιρία του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. Την 24.6.2010 και 30.6.2010 η Τράπεζα προέβη σε απόκτηση μετοχών εκδόσεως των θυγατρικών της εταιριών Alpha Bank Romania S.A., Alpha Leasing Romania IFN S.A. και SSIF Alpha Finance Romania S.A. από γνήσιες θυγατρικές της εταιρίας.
 - Άλληλων ονομασιών: Την 10.6.2010 η Alpha Advisory Romania S.R.L., θυγατρική της Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., μετονομάστηκε σε Alpha Astika Akinita Romania S.R.L. Την 1.7.2010 η θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. μετονομάστηκε σε Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. Την 8.7.2010 η θυγατρική εταιρία της Τραπεζής OJSC Astra Bank μετονομάστηκε σε JSC Astra Bank.
- Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΤΗΣ ΟΜΟΛΟΓΗΣΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. 1 166670

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΤΗΣ ΟΜΟΛΟΓΗΣΗΣ

Αθήναι, 22 Μαρτίου 2011

Ο CHIEF
FINANCIAL OFFICER

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 116654

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Καθαρή θέση ενάρετες χρήσεως (1.1.2010 και 1.1.2009 αντίστοιχα)	5.973.359	3.940.697	4.775.572	2.369.349
Συνολική απαίτηση χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος	(69.145)	382.946	(286.522)	448.313
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	(607)	1.926.344	(607)	1.926.344
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος	(15.769)	(19.434)	(607)	(39.929)
Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες	(330)	(381)	(607)	(19.434)
Διανεμηθέντα μερίσματα στους μετόχους μειοψηφίας	(28.173)	(53.887)	(607)	(381)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων	(57.945)	(162.893)	(57.945)	(53.887)
Καταβληθέν μερίσματα προνομιούχων μετοχών	(17.822)	(104)	(57.945)	(162.893)
(Αγορές) / Πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων	366	(104)	(57.945)	(162.893)
Λοιπά				71.495
Καθαρή θέση ήλλειψος χρήσεως	5.783.934	5.973.359	4.430.498	4.775.572

8. Τα ποσά και η φύση των αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση αναφέρονται αναλυτικά στα «Στοιχεία καταστάσεως συνολικού αποτελέσματος», που παρατίθενται αναρτήρα.

9. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3756/2009 όπως τροποποιήθηκε με το Ν.3844/3.5.2010, οι τράπεζες που συμμετέχουν στα προγράμματα ενσωμάτωσης ρευστότητας της οικονομίας του Ν.3723/2008 δύνανται να διαλέγουν μέρισμα για τη χρήση 2009 μόνο με τη μορφή μετοχών.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της Τραπεζής της 22.6.2010 αποφάσισε τη μη διανομή μερισμάτων στους κατόχους κοινών μετοχών της Τραπεζής για τη χρήση 2009. Επίσης η ίδια Γενική Συνέλευση αποφάσισε την καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσού Ευρώ 57,9 εκατ. που αντιστοιχεί στην δεδουλευμένη απόδοση χρήσεως 2009 των προνομιούχων μετοχών κυριότητας του, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο καταστατικό της Τραπεζής.

10. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής δεν θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τη διανομή κερδών, στους κατόχους κοινών μετοχών, δεδομένου ότι κατά την τρέχουσα χρήση δεν προσέκυψαν κέρδη.

Παράλληλα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής εισηγείται την καταβολή, προς το Ελληνικό Δημόσιο, της δεδουλευμένης, κατά την διαχειριστική χρήση 2010, αποδόσεως των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του.

11. Ορισμένα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009 ανατάξιμοι ήταν, ώστε να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της 31.12.2010. Η ανατάξιμηση αυτή δεν είχε επίδραση στα αποτελέσματα και στην καθαρή θέση του Ομίλου και της Τραπεζής. Σχετική αναφορά παρατίθεται στις σημειώσεις 47 και 45 επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2010 του Ομίλου και της Τραπεζής αντίστοιχα.

12. Οι λογιστικές αρχές, τις οποίες ακολούθησαν ο Όμιλος και η Τράπεζα για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2010, είναι αυτές που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 1 επί των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Τραπεζής αντίστοιχα.

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

3. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσιμες της Τραπεζής και των εταιριών του Ομίλου, αναφέρονται στις σημειώσεις 38β και 39β επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2010 της Τραπεζής και του Ομίλου αντίστοιχα.

4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαπαικτών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Τραπεζής. Ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη έναντι αυτών ύψους Ευρώ 2,7 εκατ. Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν σχηματίσει επίσης λοιπές πρόβλεψεις ύψους Ευρώ 80 εκατ. και Ευρώ 9,2 εκατ. αντίστοιχα.

5. Η Τράπεζα και οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου, δεν κατείχαν ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2010.

6. Ο αριθμός του απασχολούμενου Προσωπικού στον Όμιλο, κατά την 31.12.2010, ήταν 14.896 άτομα (31.12.2009: άτομα 15.163) και στην Τράπεζα 8.612 άτομα (31.12.2009: άτομα 8.860).

7. Από τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, για το χρονικό διάστημα από 1.1.2010 έως 31.12.2010, προέκυψαν τα εξής αποτελέσματα:

- Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη: α) Όμιλου: έσοδα Ευρώ 4.436 χιλ., έξοδα Ευρώ 15.469 χιλ. β) Τραπεζής: έσοδα Ευρώ 4.351 χιλ., έξοδα Ευρώ 5.722 χιλ.
 - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Όμιλου: έσοδα Ευρώ 1 χιλ., έξοδα Ευρώ 2.197 χιλ. β) Τραπεζής: έσοδα Ευρώ 198.430 χιλ., έξοδα Ευρώ 258.129 χιλ.
- Τα υπόλοιπα, κατά την 31.12.2010, των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από τις εν λόγω συναλλαγές έχουν ως εξής:
- Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη: α) Όμιλου: απαιτήσεις Ευρώ 166.337 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 118.736 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 4.806 χιλ. β) Τραπεζής: απαιτήσεις Ευρώ 165.787 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 81.445 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 4.806 χιλ.
 - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Όμιλου: απαιτήσεις Ευρώ 24 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 431 χιλ. β) Τραπεζής: απαιτήσεις Ευρώ 9.773.056 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 10.061.141 χιλ., εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις Ευρώ 799.680 χιλ.

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου δια Καταβολής Μετρητών, με Δικαίωμα Προτιμήσεως και Προεγγραφής υπέρ των Υφισταμένων Κατόχων Κοινών Μετοχών

Σύμφωνα με την απόφαση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών 25/17.7.2008 και την υπ' αριθμ. 7/448/11.10.2007 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, γνωστοποιείται ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με καταβολή μετρητών, που έγινε σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης της 19.10.2009, αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ποσού €986,3 εκατ. Οι δαπάνες της έκδοσης ανήλθαν περίπου σε €43,7 εκατ.

Από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκδόθηκαν 123.292.996 νέες κοινές, άυλές ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης,

οι οποίες εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών για διαπραγμάτευση την 7.12.2009.

Η πιστοποίηση της καταβολής αύξησης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έγινε στην συνεδρίαση της 30.11.2009.

Η Τράπεζα σκοπεύει να διαθέσει το καθαρό ποσό εκ της αυξήσεως κεφαλαίου, αποκλειστικά για την ολιγομερή εξαγορά και εν συνεχεία ακύρωση των 200.000.000 προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης, οι οποίες εκδόθηκαν βάσει του άρθρου 1 του Ν.3723/2008.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

	Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	Διατεθέντα κεφάλαια έως 31.12.2010	Υπόλοιπο κεφαλαίων κατά την 31.12.2010, προς διάθεση
Ποσά σε εκατ. Ευρώ	986,3	43,7	942,6

Το ποσό των €43,7 εκατ., που έχει διατεθεί έως την 31.12.2010, αφορά έξοδα εκδόσεως, προ φόρου.

Το καθαρό ποσό από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου,

μέχρι την ημερομηνία της διαθέσεώς του για τους σκοπούς της αυξήσεως, θα ενισχύει τα βασικά κεφάλαια της Τραπέζης.

Πληροφορίες Αρθρου 10 Ν.3401/2005

Οι εταιρικές ανακοινώσεις του έτους 2010 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τραπέζης www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=7391.

Θέμα	Ημερομηνία
Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2010 Καθαρά Αποτελέσματα Ευρώ 137,7 εκατ. μετά από προβλέψεις Ευρώ 644 εκατ. Ενδυνάμωση του Ισολογισμού, με τον Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σχεδόν στο 9%	23.11.2010
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων εννεαμήνου 2010 την 23 Νοεμβρίου 2010	05.11.2010
Ανακοίνωση	28.09.2010
Ανακοίνωση	28.09.2010
Ανακοίνωση	31.08.2010
Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2010 Καθαρά Κέρδη Ευρώ 100,2 εκατ. με αποτέλεσμα προ προβλέψεων και φόρων δευτέρου τριμήνου € 296,2 εκατ. Τα αποτελέσματα των ασκήσεων αντοχής (stress tests) της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS) επιβεβαιώνουν την υποδειγματική κεφαλαιακή μας διάρθρωση	31.08.2010
Απευθείας έκδοση καλυμμένης ομολογίας ύψους Ευρώ 1 δισ.	27.07.2010
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων α' εξαμήνου 2010 την 31 Αυγούστου 2010	29.06.2010
Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα κατά τη συνεδρίαση της 22.6.2010	23.06.2010
Αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 22.6.2010 (παράγραφος 4.1.3.3. του Κανονισμού Χρηματιστηρίου Αθηνών)	23.06.2010
Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank της 22 Ιουνίου 2010	22.06.2010
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον ν. 3556/2007	21.06.2010
Γνωστοποίηση σημαντικής μεταβολής στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με το ν.3556/2007	02.06.2010
Πρόσκληση σε Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων	31.05.2010
Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2010 Καθαρά Κέρδη Ευρώ 52 εκατ. μετά από προβλέψεις Ευρώ 200 εκατ. Τα ενσώματα ίδια κεφάλαια ανήλθαν σε Ευρώ 4,2 δισ., χωρίς αρνητικές συνέπειες από τις δυσμενείς εξελίξεις στην αγορά ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	27.05.2010
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων α' τριμήνου 2010 την 27 Μαΐου 2010	30.04.2010
Ανακοίνωση	30.03.2010
Αποτελέσματα Έτους 2009 Καθαρά Κέρδη Ευρώ 392 εκατ. Ενδυνάμωση του Ισολογισμού με δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) 9%	16.03.2010
Ανακοίνωση	05.03.2010
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων έτους 2009 την 16 Μαρτίου 2010	02.03.2010
Γνωστοποίηση σημαντικής μεταβολής στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με το Ν3556/2007	12.02.2010

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2010, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως
- Οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Τραπέζης και Ομίλου
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης και Ομίλου

- Τα Στοιχεία και πληροφορίες της Τραπέζης και του Ομίλου της
- Ο Πίνακας διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=7699

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών που ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, αναρτώνται στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=8219